



浙江越人(平阳)律师事务所

ZHE JIANG YUE REN (PING YANG) LAW FIRM

浙越平法见字[2026]第 6-5 号

关于平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目  
专项债券调整工作  
法律意见书

二〇二六年六月九日

浙江省温州市平阳县昆阳镇人民路 158 号三楼

电话：0577-63168096

传真：0577-63168080

# 目 录

|                    |    |
|--------------------|----|
| 第一部分 引 言.....      | 1  |
| 一、释义.....          | 1  |
| 二、律师声明.....        | 2  |
| 第二部分 正 文.....      | 4  |
| 一、本期债券调整法律依据.....  | 4  |
| 二、本期债券调整基本情况.....  | 4  |
| 三、本次债券调整对应项目.....  | 5  |
| 四、偿债能力分析.....      | 9  |
| 五、法律风险评估及对应措施..... | 10 |
| 六、本期债券调整管理机制.....  | 16 |
| 七、本期债券调整服务机构.....  | 17 |
| 八、总体评价.....        | 18 |

浙江越人（平阳）律师事务所（下称本所）受平阳县财政局委托，指派本所王德允律师、张水琴律师为平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目专项债券发行调整相关事项出具法律意见。

根据《预算法》、《证券法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财预〔2018〕34号、财库〔2018〕72号、财预〔2018〕209号、财库〔2019〕23号、财库〔2020〕43号、财预〔2021〕110号文等有关法律、法规和规范性文件的规定，出具本法律意见书。

本所律师根据《证券法》等法律、法规及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，在对委托人提供的有关文件和事实进行了充分核查验证的基础上，现出具法律意见如下：

# 第一部分 引 言

## 一、释义

本法律意见书中，下列各项用语具有如下特定含义：

|               |   |                                                   |
|---------------|---|---------------------------------------------------|
| 财政部           | 指 | 中华人民共和国财政部                                        |
| 发行人           | 指 | 浙江省人民政府                                           |
| 温州市政府         | 指 | 温州市人民政府                                           |
| 市、县政府         | 指 | 温州市人民政府、平阳县人民政府                                   |
| 市、县（区）财政局     | 指 | 温州市财政局、平阳县财政局                                     |
| 委托人           | 指 | 平阳县财政局                                            |
| 本次债券          | 指 | 平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目专项债券                           |
| 本次调整          | 指 | 平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目专项债券的调整工作                      |
| 本次债券对应项目      | 指 | 平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目                               |
| 本所            | 指 | 浙江越人（平阳）律师事务所                                     |
| 本法律意见书        | 指 | 《浙江越人（平阳）律师事务所关于平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目专项债券调整工作法律意见书》 |
| 《财务评估报告》      | 指 | 《平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目收益与融资自求平衡方案财务评估报告》            |
| 《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》                             |
| 财预（2016）155号文 | 指 | 《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》                         |

|              |   |                                   |
|--------------|---|-----------------------------------|
| 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〔2018〕34号文 | 指 | 《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》          |
| 财库〔2018〕72号文 | 指 | 《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》             |
| 财预〔2018〕209号 | 指 | 《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉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》            |
| 财库〔2020〕36号  | 指 | 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》            |
| 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》        |
| 财预〔2021〕110号 | 指 | 关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知         |

## 二、律师声明

本所已经得到委托人平阳县财政局的保证：即委托人已向本所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、副本材料或口头证言；委托人在向本所提供文件时并无遗漏，所有文件上的签名、印章均是真实的，所有副本材料或复印件均与原件一致。本所在委托人或相关政府有关部门或其他有关单位出具的证明文件真实基础上出具法律意见。本所依据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实，并依据我国现行法律、法规和规范性文件出具法律意见。

本所仅就与本次债券调整有关的法律问题出具法律意见，并不对会计、评估等专业事项发表评论。本法律意见书涉及会计、评估等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告和委托人的说明予以引述。

本所及承办律师根据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本所法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

本所同意将本法律意见书作为委托人本期债券发行所必备的法定文件，随其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。本法律意见书仅供委托人本期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或用途。

## 第二部分 正文

### 一、本期债券发行法律依据

根据国发〔2014〕43号、财库〔2019〕23号、财库〔2020〕43号文件的规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。地方举债采取政府债券方式。有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府按照本地区政府性基金收入项目发行专项债券融资，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应同一地区多个项目集合发行。鼓励有条件的地方立足本地区实际，围绕省委、政府确定的重大战略，积极在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券。根据财预〔2021〕110号文件的规定，对新增专项债券资金已安排的项目，因债券项目实施条件变化等原因导致专项债券资金无法及时有效使用，可以调整至其他项目。

### 二、本期债券调整基本情况

- 1、债券名称：平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目专项债券
- 2、发行人：浙江省人民政府
- 3、债券期限：二十年，十五年，十年
- 4、债券利率：4.00%
- 5、调整方式：采用一次调整方式

6、还本付息方式：每半年付息一次，债券到期一次性还本。

根据《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号、财预〔2021〕110号文件的规定，本期债券纳入地方政府专项债务限额管理，地方政府举债不得突破批准的限额。

### 三、本次债券调整对应项目

平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目

#### 1. 项目单位信息

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 机构名称     | 平阳县临港控股有限公司        |
| 统一社会信用代码 | 913303267539516528 |
| 类型       | 国有企业               |
| 法定代表人    | 郑经密                |
| 住所       | 浙江省平阳县滨海新区新阳路66号   |

#### 2. 项目信息

|         |                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目名称    | 平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目                                                                                  |
| 项目单位    | 平阳县临港控股有限公司                                                                                          |
| 项目地址    | 平阳县滨海新区、海西镇                                                                                          |
| 建设内容和规模 | 项目总用地面积 303,253 平方米（约 454.88 亩），其中：高新区通园通港道路工程 183,641 平方米（275.46 亩）、平海大道（昆宋公路）市政化改造提升面积 280,897 平方米 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>(约 421.34 亩)、高新区人才客厅生活配套项目 (J-07 地块) 109,011 平方米 (约 163.52 亩)、附属配套工程 10,601 平方米 (15.90 亩)。</p> <p>建设内容及规模: 主要包括高新区通园通港道路工程 (海西至鳌江公路—新园路至胜利东路段)、平海大道 (昆宋公路) 市政化改造提升工程、高新区人才客厅生活配套项目 (J-07 地块) 和附属配套工程等四大类。</p> <p>其中: ①高新区通园通港道路工程 (海西至鳌江公路—新园路至胜利东路段): 占地面积 183,641 平方米 (275.46 亩), 道路全长 6.7 公里, 采用双向四车道一级公路标准, 路宽 25.5 米, 隧道 3,777.5 米/2 座, 利用西湾隧道 542.5 米, 桥梁 369.2 米/4 座。房屋拆迁面积 3,726 平方米。</p> <p>②平海大道 (昆宋公路) 市政化改造提升工程: 占地面积 280,897 平方米 (421.34 亩), 道路全长 8.778 公里, 采用双向六车道一级公路标准, 道路宽 32 米。</p> <p>③高新区人才客厅生活配套项目 (J-07 地块): 总用地面积 109,011 平方米 (163.52 亩), 总建筑面积 489,333 平方米, 其中地上建筑面积 327,033 平方米 (包括人才之家公寓 287,753 平方米、超市用房 4,910 平方米、商业服务用房 16,360 平方米、公共食堂 4,910 平方米、员工文化用房 4,910 平方米、体育活动用房 3,280 平方米、物业用房 2,290 平方米、其他配套用房 2,620 平方米), 地下建筑面积 162,300 平方米 (包括机动车停车位 4,104 个、非机动车停车位 11,064 个、充电桩 575 个)</p> <p>④附属配套工程: 包括区间道路工程, 用地面积 8,700 平方米 (约 13.05 亩), 路长 870 米, 路宽 10 米。</p> |
| 计划建设期限 | 2022 年 03 月-2028 年 12 月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 总投资      | 本项目总投资为 334,579 万元，其中：建筑工程费用 283,450 万元，工程建设其他费用 35,718 万元，预备费 15,411 万元。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 项目债券发生方式 | 本项目专项债券计划发行金额 200,000 万元，已发行情况为：2022 年 2 月 28 日发行 18,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.22%；2022 年 5 月 31 日发行 22,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.13%。预计下半年发行 4,100 万元，期限为 15 年期；未来发行计划为：2027 年发行 85,000 万元（其中：预计发行 85,000 万元，期限为 15 年期）；2028 年发行 80,000 万元（其中：预计发行 80,000 万元，期限为 15 年期）。                                                                                                                                                                                                                                        |
| 项目资本金    | 134,579 万元（由财政资金安排）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 债券发行金额   | 132,800 万元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 本次债券调整金额 | 调入“平阳县基层医疗机构标准化及防疫体系建设项目”于 2024 年 11 月 25 日发行的 15 年期 2024 年浙江省其他项目收益专项债券（三十六期）-2024 年浙江省政府专项债券（四十五期）3,000 万元，年利率为 2.26%（并调入 2026 年 5 月 27 日起至 2039 年 11 月 26 日止对应债券利息至本项目）；调入“平阳县鳌江中学扩建工程”于 2025 年 7 月 21 日发行的 10 年期 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（十八期）-2025 年浙江省政府专项债券（三十五期）2,000 万元，年利率为 1.71%（并调入 2026 年 1 月 23 日起至 2035 年 7 月 22 日止对应债券利息至本项目）；调入“平阳县浙南红都乡村振兴建设项目”于 2024 年 9 月 25 日发行的 20 年期 2024 年浙江省其他项目收益专项债券（二十七期）--2024 年浙江省政府专项债券（三十三期）3,700 万元，年利率为 2.21%（并调入 2026 年 3 月 27 日起至 2044 年 9 月 26 日止对应债券利息至本项目， |

|          |                       |
|----------|-----------------------|
|          | 合计调入 6900 万元。         |
| 项目批复情况   | 可研批复为平发改投资（2021）177 号 |
| 项目前期准备情况 | 本项目已完成可行性研究、立项、已开工    |

### 3. 项目资金筹措方案

本项目为政府投资性、公益性项目。项目总投资为 334,579 万元，项目建设资金由平阳县财政资金和债券资金共同解决，根据该项目《财务评估报告》，本项目发行专项债券 200,000 万元。本项目专项债券计划发行金额为 132,800 万元，期限为 20 年期。已发行情况为：2022 年 2 月 28 日发行 18,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.22%；2022 年 5 月 31 日发行 22,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.13%，其中：调出 2022 年 2 月 28 日发行的平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目债券 9,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.22%（并调出 2023 年 9 月 1 日起至 2037 年 2 月 28 日止对应债券利息）；调出 2022 年 5 月 31 日发行的平阳智能装备制造省级高新区配套工程项目债券 22,000 万元，期限 15 年，其票面利率为 3.13%（并调出 2023 年 6 月 1 日起至 2037 年 5 月 31 日止对应债券利息）。2024 年发行 10,000 万元（其中：2024 年 9 月已发行 10,000 万元，其票面利率为 2.17%），期限为 15 年期；2025 年发行 5,000 万元（其中：2025 年 6 月已发行 5,000 万元，其票面利率为 1.84%，期限为 15 年期）；2026 年发行 11,000 万元，其中：调入“平阳县基层医疗机构标准化及防

疫体系建设项目”于2024年11月25日发行的15年期2024年浙江省其他项目收益专项债券（三十六期）-2024年浙江省政府专项债券（四十五期）3,000万元，年利率为2.26%（并调入2026年5月27日起至2039年11月26日止对应债券利息至本项目）；调入“平阳县鳌江中学扩建工程”于2025年7月21日发行的10年期2025年浙江省其他项目收益专项债券（十八期）-2025年浙江省政府专项债券（三十五期）2,000万元，年利率为1.71%（并调入2026年1月23日起至2035年7月22日止对应债券利息至本项目）；调入“平阳县浙南红都乡村振兴建设项目”于2024年9月25日发行的20年期2024年浙江省其他项目收益专项债券（二十七期）--2024年浙江省政府专项债券（三十三期）3,700万元，年利率为2.21%（并调入2026年3月27日起至2044年9月26日止对应债券利息至本项目。预计下半年发行4,100万元，期限为15年期）；未来发行计划为：2027年发行85,000万元（其中：预计发行85,000万元，期限为15年期）；2028年发行80,000万元（其中：预计发行80,000万元，期限为15年期）。本项目从客观、谨慎角度出发，发行利率取4.00%进行测算。

#### 四、偿债能力分析

##### 1、项目收益与融资平衡

根据温州大业会计师事务所（普通合伙）出具的《财务评估报告》，本项目收入来源主要是石料销售收入、人才之家公寓出租收入、超市出租收入、底商（配套商业）出租收入、公共食堂出租收入、员工文

化用房和体育活动用房出租收入、物业费收入、停车位出租收入及充电桩运营收入、广告费收入等。

根据《财务评估报告》，本次债券存续期间，本项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.66，当项目收入、运营成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然 $>1$ ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

## 2、结论

本项目债券可用于偿还融资本息的项目收益 524,976 万元，对应本项目融资到期本息总计 315,660 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.66，项目偿债能力较强。

## 五、法律风险评估及对应措施

根据项目可行性研究报告及主管部门的立项批复等资料，本期债券主要存在以下几方面的偿债风险，并提出了相应的风险控制措施：

### （一）影响项目实施进度或正常运营的风险及控制措施

#### 1、自然环境和施工条件

自然环境因素对项目的影响有很大的不确定性，一旦突发恶劣的自然环境，极有可能给工程的进度造成影响，延误工期。

对策：工程施工前施工单位要广泛收集当地的气象资料，根据项目抵御灾害天气的能力，合理制定灾害天气应对预案，将灾害天气对工程进度的影响降到最低点。

## 2、来源于施工方的风险因素

如果施工方的施工方案不当，采用的工艺技术不合理、计划不周、管理不善，这些都会影响到工程项目的施工进度。

对策：选取合适的人员担任项目经理，迅速组织劳动力、设备、材料进场。开工前，认真做好各项施工准备，缩短施工准备时间。施工过程中按质量管理体系搞好标准化施工，编制好施工进度计划。根据总体施工进度安排，做好季、月的劳动力使用计划。在施工过程中动态调整工期计划及关键线路，完善进度管理技术和措施。对现场已经发生的工期延迟问题，合理对现场的人力、物力等各项资源进行配置。建立生产分析会议制度。建立经济奖惩制度。加强技术管理和工序管理，对下属进行严格监督，减少作业失败，避免因工作失误造成返工或影响正常施工进度。

## 3、来源于涉及单位的风险因素

若原设计有问题需要修改、变更，或由于业主提出了新的要求，在施工过程中出现设计变更。

对策：设计阶段，做好方案必选工作，选择最优设计方案，有效监督工程项目实施期间和运营期间的质量风险。在设计文件中，明确高风险施工项目质量风险控制的工程措施，并就施工阶段必要的预控措施和注意事项，提出防范质量风险的指导性建议。将施工图等纳入风险管理体系，保证其公正独立性，提高设计产品的质量。工程实施中，及时处理新发现的不良地质条件等潜在风险因素或风险事件，必

要时进行重新验算或变更设计。

#### 4、来源于供应商的风险因素

风险主要为施工过程需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求。

对策：根据项目及设备类别，提前建立合格供应商名录，重视供应商的筛选和评级。在订立采购合同之前，对拟采购材料、设备和潜在供应商进行必要的考察分析和筛选，对参加投标的所有供应商进行资格审查，在采购初期把由供应商方面的不确定所带来的风险降到最低。

#### 5、资金落实情况

资金到位不及时，将会影响施工机械设备、建筑安装设备、建筑材料等资源的采购，这些材料设备供应不及时就会导致停工待料现象，最终影响施工进度控制。此外，这些施工必需的材料设备如果出现质量问题，就会影响工程质量，造成返工等现象，也会延误工程进度。

对策：落实资金的筹措，保证资金及时到位。加强投资控制，着重在承发包阶段和施工阶段采取有效措施，及时纠正产生的偏差，把工程造价的发生控制在批准的造价限额以内，以求在工程项目建设中取得较好的投资效益和社会效益。项目建设过程中，应首先确定造价控制目标，制定工程费用支出计划并付诸实施，在计划执行过程中对其进行跟踪检查，收集有关反映费用支出的数据，将实际支出额与计

划费用支出额进行比较，发现实际支出额与计划支出额之间的偏差，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制，以保证造价控制目标的实现。

## 6、工程事故

工程建设过程中出现重大事故，一是人身安全事故，二是工程质量事故。

对策：监察并要求施工单位建立健全工程项目安全制度，必须建立符合本项目特点的安全施工制度，项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行相关规定和要求。工程项目安全制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全的政策、法规、条例、规范和标准。

### （二）影响项目收益的风险及控制措施

#### 1、市场风险

在专项债券存续期间，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位和你安排债券发行金额和债券期限，做好债券期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

## 2、财务风险

由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付。

风险控制措施：在测算项目筹资总额时已考虑相关风险，同时在本项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

## 3、管理风险

项目建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中涉及方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术和管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

## 4、经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后相关收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求实施机构密切关注项目实施情况，加强项目资金管理，压缩不合理之处，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因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，可在专项债券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。

## 5、政策风险

若国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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）实施，国家相关政策变化可能性较小。同时，如遇国家政策调整，市、县财政局将根据调整后的国家政策，积极统筹安排，多渠道筹措项目建设后续资金，确保项目按期完工。

### （三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### 1、投资测算不准确风险

项目在开发过程中相关政策、法律、建材市场、人工成本等因素的变化都可能对估算投资产生影响，最终可能使整个项目的投资估算出现较大的风险。

对策：根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在

实施过程中，定期（一般按年）对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

## 2、利率波动风险

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，在本年债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本年债券期限较长，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年债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

对策：一是政府完善市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率区间；二是根据地方财力科学、合理确定发行期限结构和发行规模，建立并完善债券风险预警和监控机制，保障投资者投资利益。

## 六、本期债券调整管理机制

平阳县财政局将根据相关法律法规，加强对本期债券使用、偿还的管理和监督。

### 1. 预算管理

根据国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文的规定，把地方政府债务分门别类纳入全口径预算管理，实现“借、用、还”相统一。地方政府及其所属部门不得在预算之外违法违规举借债务。

### 2. 项目绩效管理

根据相关法律法规的规定，本期债券支出应当明确到具体项目，

地方政府债务资金只能用于公益性资本支出，不得用于经常性开支，纳入财政支出预算管理，建立债务资金绩效管理机制，提高债务资金使用绩效。本期债券支出将明确对应到本次债券调整的对应项目，建立债务资金绩效管理机制，并按规定管理。

### 3. 信息披露机制

根据财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财预〔2018〕209号、财预〔2019〕23号、财预〔2021〕110号文件的规定要求，本次调整的对应项目形成的政府性债务，单独统计、单独核算、单独检查、单独考核。按规定建立地方政府性债务公开制度，定期向社会公开专项债务限额、余额、期限结构、使用、项目收支、偿还及项目建设情况，并在门户网站等披露项目概况、专项债券规模和期限、本金利息偿还安排、专项债务风险等信息；并协调财政部门、各项目单位做好信息披露工作。

## 七、本期债券调整服务机构

### 1. 会计师事务所

本次发行的《财务评估报告》由温州大业会计师事务所（普通合伙）出具。

温州大业会计师事务所（普通合伙）持有登记机关为平阳县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码91330327797604185Y），记载其成立日期为2006年12月26日；持有浙江省财政厅于2006年12月21日核发的《会计师事务所执业证

书》，温州大业会计师事务所（普通合伙）系依法注册成立的会计师事务所。

## 2. 律师事务所

本次发行的法律意见书由浙江越人（平阳）律师事务所出具。

浙江越人（平阳）律师事务所现持有浙江省司法厅于 2017 年 02 月 23 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31330000355453455P），浙江越人（平阳）律师事务所为具有合法执业资格的律师事务所。

本法律意见书由浙江越人（平阳）律师事务所王德允律师、张水琴律师作为签署律师，其均持有浙江省司法厅核发律师执业证书，且均已经过年检。

## 八、总体评价

综上所述，本所律师认为：

- 1、本年债券对应项目业主依法设立、有效存续，具有主体资格。
- 2、项目已经完成立项，项目进一步实施具有合法合规性。
- 3、本年债券对应项目具有显著的公益性，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》（财预【2017】89 号）关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的工作安排。
- 4、本次债券调整项目建设资金由平阳县财政资金和债券资金共同解决，本项目的资金来源合法合规。除专项债券外，本项目没有其

他融资，符合常规的固定资产投资项目一般要求最低资本金不低 20% 的要求，合法合规。

5、根据项目可行性研究报告、主管部门的立项批复及《财务评估报告》，本次债券调整符合项目收益专项债券对项目融资与收益自求平衡的要求，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》（财预【2017】89 号）关于分类发行专项债券建设的项目所产生的现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模的规定。

6、本次债券调整，若建设单位严格执行可行性研究报告中所提风险控制措施，对应项目的收益不足风险可控。

7、本次债券调整的服务机构均为依法成立并有效存续的主体，具有为本项目专项债券提供相关资讯并出具相应文书的资质，签字会计师和律师具有相应的从业资格。

8、根据《预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府专项债务预算管理办法》履行相关审批、报备程序即可，不存在法律上的障碍，具备债券调整发行条件。

本法律意见书自本所盖章、负责人及经办律师签章后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本次债券调整之目的而使用。（正文完，下转签章页）

(签章页)

浙江越人（平阳）律师事务所



负责人：

经办律师：



经办律师：



二〇二六年六月九日

所  
章

132

