



浙江越光律师事务所

ZHEJIANG YUEGUANG LAW FIRM

中国·浙江·绍兴市柯桥区笛扬路 1500 号昌隆大厦 15、16 楼

ADDRESS: 15, 16 FLOOR CHANGLONG BUILDING 1500 DIYANG ROAD, KEQIAO District, SHAOXING, ZHEJIANG PROVINCE, CHINA.

浙江越光律师事务所

关于城南片区开发项目二

用于土地储备的地方政府专项债券

之法律意见书



浙江越光律师事务所
关于城南片区开发项目二
用于土地储备的地方政府专项债券
之法律意见书

(2026) 越光非诉第 0085 号

浙江越光律师事务所（以下简称：“本所”）接受绍兴市上虞区财政局委托，指派施国清律师、石庆军律师（以下简称：“本所律师”“经办律师”）就城南片区开发项目二用于土地储备的地方政府专项债券发行出具法律意见书。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《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）等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

本所律师出具本法律意见书依赖于委托方向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

1. 项目实施单位绍兴市上虞区土地收购储备中心的资格证明材料。
2. 2026 年度绍兴市上虞区土地储备计划、《绍兴市上虞区人民政府办公室关于 2026 年度上虞区土地储备计划的批复》（虞政办函〔2025〕14 号）文件。
3. 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）杭州分所出具的《城南片区开发项目二用于土地储备的地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告》（[2026]京会兴浙分咨字第 00630113 号），以下简称《财务评估报告》）。

为出具本法律意见书，本所假设：

1. 委托方向我们提供的文件是真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，没有重大、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

2. 前述所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3. 所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4. 所有文件均合法有效，且在所表明适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5. 委托方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截止本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

在本意见书中，本所律师仅对法律状况发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券总体评价等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评价等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本所同意委托方部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅供委托方为本项目对应拟发行的专项债券的申请之

目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。

正文

一、主体资格

（一）专项债券发行主体

根据《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）之规定，专项债券需由浙江省人民政府作为发行主体。

（二）项目实施单位的主体资格

绍兴市上虞区土地收购储备中心系城南片区开发项目二用于土地储备的地方政府专项债券的项目实施单位。

具体信息如下：

单位名称	绍兴市上虞区土地收购储备中心
统一社会信用代码	12330682742040933K
单位性质	事业单位
单位地址	绍兴市上虞区百官街道市民中心二路 5 号
法定代表人	沈武军
营业期限	2025-04-21 到 2030-04-21
登记机关	绍兴市上虞区事业单位登记管理局

经本所律师核查，截止本法律意见出具之日，绍兴市上虞区土地收购储备中心系有效存续的事业单位，不存在相关法律、法规和规范性文件所规定的应当终止的情形。

根据自然资源部办公厅印发的《土地储备机构名录(2020 年版)》，绍兴市上虞区土地收购储备中心为纳入自然资源部名录管理的土地储备机构（土地储备机构名录代码：TC330604）。

据此，本所律师认为，绍兴市上虞区土地收购储备中心系被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，依法存续。根据《地方政府土地储备专项债券管理办法》的规定以及《自然资源部关于运用地方政

府专项债券资金回收收购存量闲置土地的通知》(自然资发[2024]242号)的要求,有资格实施储备地块的土地储备。

二、申请项目的基本情况

(一) 申请项目基本情况

1. 项目性质

根据《财务评估报告》,该项目为土地储备项目,项目自身能产生一定收益。

2. 项目实施期限、主要内容与规模

本项目位于绍兴市上虞区城南片区,四至范围为:东至天香华庭、南至余姚江、西至江东南路、北至清泰苑。项目范围面积 2,023.22 亩,地块总面积 407.37 亩。本项目属于片区综合开发项目,共有 11 个地块,当前实施情况为新启动实施项目,项目列入发展规划中重要片区。具体地块包括:清泰苑西侧地块、城南 N21 号地块、城南 N22 号地块、城南 N23 号地块、城南 N25 号地块、城南 N26-1 号地块、华山地块 1、华山地块 2、华山地块 3、华东地块、洪山湖地块

项目子地块情况表

序号	地块名称	地块标识码	地块来源	地块面积	规划用途
1	清泰苑西侧地块	3306042025R000390; 3306042025R000400	农转征	14.18 亩	二类居住/ 商业用地
2	城南 N21 号地块	3306042025R000419; 3306042025R000427; 3306042025R000433	农转征	37.13 亩	商务、商业 混合用地
3	城南 N22 号地块	3306042025R000448	农转征	28.86 亩	商务、商业 混合用地
4	城南 N23	3306042025R000456;	农转征	65.9 亩	商务、商业

	号地块	3306042025R000467; 3306042025R000473			混合用地
5	城南 N25 号地块	3306042025R000485; 3306042025R000498; 3306042025R000500	农转征	109.03 亩	商住混合 用地
6	城南 N26-1 号 地块	3306042025R000519; 3306042025R000526; 3306042025R000534; 3306042025R000546	农转征	29.18 亩	商住混合 用地
7	华山地块 1	3306042025R000552; 3306042025R000566; 3306042025R000570	农转征	17.41 亩	商住混合 用地
8	华山地块 2	3306042025R000586; 3306042025R000594	农转征; 依法收 回	8.77 亩	文化设施、 商业混合 用地
9	华山地块 3	3306042025R000607	农转征	7.62 亩	商住混合 用地
10	华东地块	3306042025R000613	农转征	47.9 亩	商住混合 用地
11	洪山湖地 块	3306042025R000628; 3306042025R000638	农转征	41.39 亩	二类居住用 地

根据本项目实施方案，本项目实施周期为 2026 年至 2030 年。项目实施周期及出让时间如下：

序 号	地块名称	启动实施时间	完成实施时间	预期土地出让时 间
1	清泰苑西侧地块	2026 年 3 月	2028 年	2028 年 6 月

2	城南 N21 号地块	2026 年 3 月	2030 年	2031 年 6 月
3	城南 N22 号地块	2026 年 6 月	2030 年	2030 年 6 月
4	城南 N23 号地块	2026 年 9 月	2030 年	2031 年 6 月
5	城南 N25 号地块	2026 年 9 月	2030 年	2031 年 12 月
6	城南 N26-1 号地块	2026 年 12 月	2030 年	2031 年 6 月
7	华山地块 1	2026 年 2 月	2030 年	2030 年 6 月
8	华山地块 2	2026 年 2 月	2029 年	2029 年 6 月
9	华山地块 3	2026 年 2 月	2030 年	2031 年 6 月
10	华东地块	2026 年 3 月	2030 年	2031 年 6 月
11	洪山湖地块	2026 年 5 月	2030 年	2031 年 6 月

（二）申报项目的合法性

- 1. 本项目已经主管部门审批；
- 2. 本项目已纳入绍兴市上虞区 2026 年度土地储备计划，批复文件为《绍兴市上虞区人民政府办公室关于 2026 年度上虞区土地储备计划的批复》（虞政办函〔2025〕14 号）

本所律师认为，本项目已获得相关部门的审批同意，具备合法性。

（三）项目融资与收益平衡

1. 资金筹措

根据《财务评估报告》，本项目总资金需求 115,039.30 万元，资金来源：财政保障 15,039.30 万元；发行地方政府专项债券 100,000.00 万元，其中，2026 年第一期已发行 10,100.00 万元，期限 5 年，利率 1.61%；2026 年第二期调入 44,000.00 万元，其中：①调入 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（十九期）--2025 年浙江省政府专项债券（三十六期）2024 年杭州湾经开区产业园基础设施配套项目 27,000.00 万元，利率 1.86%，剩余期限 14.08 年；②调入 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（二期）--2025 年浙江省政府

专项债券（三期）上虞区曹娥江中上游标准江堤提升加固一期工程 17,000.00 万元，利率 1.74%，剩余期限 8.67 年；2026 年第三期（本次）发行 16,300.00 万元，期限 5 年，利率 2.0%；2026 年第四期发行 29,600.00 万元，期限 5 年，利率 2.0%。本项目地方政府专项债券募集资金主要用于地块收储支出。

2. 项目收益

根据《财务评估报告》，本项目收入主要来源为土地出让收入。

本项目融资存续期内土地出让收入合计为 256,489.70 万元，规费合计为 140,619.57 万元，2028 年土地出让收益 4,532.78 万元，2029 年土地出让收益为 544.48 万元，2030 年土地出让收益为 8,487.04 万元，2031 年土地出让收益为 102,305.83 万元。

本所律师认为项目收益主要是由本项目运营产生的，项目建设内容和项目收益相互对应。

3. 债券还本付息安排

根据《财务评估报告》，本项目拟申请专项债券 100,000.00 万元，其中：2026 年第一期已发行 10,100.00 万元，期限 5 年，利率 1.61%；2026 年第二期调入 44,000.00 万元，其中：①调入 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（十九期）--2025 年浙江省政府专项债券（三十六期）2024 年杭州湾经开区产业园基础设施配套项目 27,000.00 万元，利率 1.86%，剩余期限 14.08 年；②调入 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（二期）--2025 年浙江省政府专项债券（三期）上虞区曹娥江中上游标准江堤提升加固一期工程 17,000.00 万元，利率 1.74%，剩余期限 8.67 年；2026 年第三期（本次）发行 16,300.00 万元，期限 5 年，利率 2.0%；2026 年第四期发行 29,600.00 万元，期限 5 年，利率 2.0%。债券存续期内，十年期以上债券每半年支付债券利息一次，到期一次性偿还本金，十年期以下债券每年支

付债券利息一次，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。

4. 收益与债券平衡情况

根据《财务评估报告》，本项目可用于偿还融资本息的项目收益为 115,870.13 万元，对应本项目融资到期本息总计 115,039.30 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.01 倍。在相关土地储备单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的城南片区开发项目二期预期土地出让收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为，根据《财务评估报告》，本项目符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的要求。

三、中介机构业务资质

1. 《财务评估报告》及会计师事务所资质

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）杭州分所就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）杭州分所的《营业执照》（社会统一信用代码：9133010032290554XH）、《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：110000103301），其为具备会计师事务所资质的第三方机构。经办会计师陈康持有编号为 330002183133 的《注册会计师证》，经办会计师诸言霞持有编号为 110000100266 的《注册会计师证》，上述两位经办会计师已通过最新年度考核。

2. 《法律意见书》及律师事务所资质

浙江越光律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经浙江省司法厅批准设立，并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31330000E95636053B），具备提供法律服务的主体资格。经办律师施国清律师持有

13306199610716149 号《律师执业证》，石庆军律师持有 13306201810034833 号《律师执业证》，上述两位经办律师已按《律师执业年度考核规则》的相关规定参加律师执业年度考核。

本所认为，为本次申报提供服务的会计师事务所及经办会计师、律师事务所及经办律师均具备从业资格。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 专项债券对应项目的土地储备机构系被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，符合《土地储备管理办法》、《土地储备专项债券管理办法》规定的主体资格要求；

2. 本期债券对应项目均已纳入土地储备计划，符合当地现行有效的土地利用总体规划、城乡总体规划，符合《土地储备专项债券管理办法》关于土地储备项目的要求；

3. 专项债券对应项目的资金来源和资金用途符合《土地储备和资金管理通知》的有关规定；

4. 专项债券对应项目的偿债收益主要来源于土地出让收入，且经专业测算，项目能够实现收益与融资自求平衡，符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的条件；

5. 为专项债券提供专业服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质。

综上所述。城南片区开发项目二用于土地储备的地方政府专项债券符合有关法律、法规、规范性文件的有关规定，不存在可能对本次发行构成实质性不利影响的重大法律风险，不存在未来债务偿还的重大法律风险，具备公开发行的条件。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文。）

此页无正文，为《浙江越光律师事务所关于城南片区开发项目二用于土地储备的地方政府专项债券之法律意见书》（（2026）越光非诉第 0085 号）签署页。

浙江越光律师事务所（盖章）



负责人：蔡炎炯

A handwritten signature in black ink, reading '蔡炎炯' (Cai Yanjiong).

经办律师：施国清

A handwritten signature in black ink, reading '施国清' (Shi Guoqing).

经办律师：石庆军

A handwritten signature in black ink, reading '石庆军' (Shi Qingjun).

2026 年 7 月 4 日