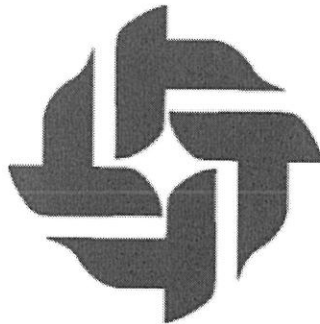


北京市炜衡律师事务所
关于
湖北省支持中小银行发展项目专项债券
之

法律意见书



地址：北京海淀区北四环西路 66 号中关村中国技术交易大厦 A 座 16 层
邮编：100080 电话：（86-10）62684688 传真：（86-10）62684288

北京市炜衡律师事务所

关于

湖北省支持中小银行发展项目专项债券

之

法律意见书

致：湖北省财政厅

北京市炜衡律师事务所（以下简称“本所”）接受贵单位的委托，作为湖北省支持中小银行发展项目专项债券（以下简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，就该项目发行专项债券事宜，出具本法律意见书。

本法律意见书根据相关法律法规及政策性文件、实施主体和目标银行提供的相关文件、说明等作出。具体涉及的法律法规及政策性文件如下：

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国证券法》；
3. 《中华人民共和国公司法》；
4. 《中华人民共和国商业银行法》
5. 《中华人民共和国银行业监督管理法》；
6. 《中共中央 国务院办公厅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》；
7. 《政府投资条例》；
8. 《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号文）；
9. 《商业银行资本管理办法（试行）》（中国银行业监督管理委员会令2012年第1号）；
10. 《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）；
11. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
12. 《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）；

13. 《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）；
14. 《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》（财预〔2018〕209号）；
15. 《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》（银保监发〔2019〕42号）；
16. 《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号文）；
17. 《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）；
18. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
19. 《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）。

本法律意见书自本所盖章并且经本所律师签字后方生效。

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 |
| I. 湖北银行项目 | 4 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 4 |
| （一） 发行人 | 4 |
| （二） 本次拟发行债券具体信息 | 4 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况 | 5 |
| （一） 实施主体 | 5 |
| （二） 目标银行 | 5 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 10 |
| （一） 申请项目概况 | 10 |
| （二） 申请项目的公益性 | 10 |
| （三） 项目相关文件及审批情况 | 11 |
| （四） 申请项目收益与融资平衡 | 12 |
| II. 汉口银行项目 | 14 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 14 |
| （一） 发行人 | 14 |
| （二） 本次拟发行债券具体信息 | 14 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况 | 14 |
| （一） 实施主体 | 15 |
| （二） 目标银行 | 15 |

| | |
|------------------------------|----|
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 22 |
| (一) 申请项目概况..... | 22 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 22 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 22 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 24 |
| III. 武汉农村商业银行项目..... | 25 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 25 |
| (一) 发行人..... | 25 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 25 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 25 |
| (一) 实施主体..... | 26 |
| (二) 目标银行..... | 26 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 32 |
| (一) 申请项目概况..... | 32 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 32 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 33 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 34 |
| IV. 武当山农村商业银行项目 | 36 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 36 |
| (一) 发行人..... | 36 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 36 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 37 |
| (一) 实施主体..... | 37 |
| (二) 目标银行..... | 37 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 41 |

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| (一) 申请项目概况..... | 41 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 42 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 42 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 43 |
| V. 云梦农村商业银行项目 | 45 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 45 |
| (一) 发行人..... | 45 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 45 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 46 |
| (一) 实施主体..... | 46 |
| (二) 目标银行..... | 46 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 51 |
| (一) 申请项目概况..... | 51 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 51 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 51 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 53 |
| VI. 天门农村商业银行项目 | 54 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 54 |
| (一) 发行人..... | 54 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 54 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 55 |
| (一) 实施主体..... | 55 |
| (二) 目标银行..... | 55 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 60 |
| (一) 申请项目概况..... | 60 |

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| (二) 申请项目的公益性..... | 60 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 61 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 61 |
| VII. 武穴农村商业银行项目..... | 63 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 63 |
| (一) 发行人..... | 63 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 63 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 64 |
| (一) 实施主体..... | 64 |
| (二) 目标银行..... | 64 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 68 |
| (一) 申请项目概况..... | 68 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 68 |
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 69 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 70 |
| VIII. 利川农村商业银行项目 | 72 |
| 一、 本次拟发行债券之基本情况 | 72 |
| (一) 发行人..... | 72 |
| (二) 本次拟发行债券具体信息..... | 72 |
| 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况..... | 73 |
| (一) 实施主体..... | 73 |
| (二) 目标银行..... | 73 |
| 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 | 77 |
| (一) 申请项目概况..... | 77 |
| (二) 申请项目的公益性..... | 77 |

| | |
|--------------------------|-----------|
| (三) 项目相关文件及审批情况..... | 77 |
| (四) 申请项目收益与融资平衡..... | 78 |
| 四、 中介机构及相关文件..... | 80 |
| (一) 《专项评价报告》及会计师事务所..... | 80 |
| (二) 《法律意见书》及律师事务所..... | 80 |
| 五、 法律风险..... | 80 |
| (一) 审批风险..... | 80 |
| (二) 流动性风险..... | 80 |
| (三) 项目经营风险..... | 81 |
| (四) 市场风险..... | 81 |
| (五) 金融监管政策变化的风险..... | 81 |
| (六) 风险防范措施..... | 81 |
| 六、 还款保障..... | 82 |
| 七、 结论性意见..... | 83 |

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

| | | |
|----------------------------|---|---|
| 炜衡、本所、本所律师 | 指 | 北京市炜衡律师事务所或其律师 |
| 贵单位 | 指 | 湖北省财政厅 |
| 利安达会计师事务所 | 指 | 利安达会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《商业银行法》 | 指 | 《中华人民共和国商业银行法》 |
| 湖北银行 | 指 | 湖北银行股份有限公司 |
| 汉口银行 | 指 | 汉口银行股份有限公司 |
| 武汉农村商业银行 | 指 | 武汉农村商业银行股份有限公司 |
| 武当山农村商业银行 | 指 | 湖北武当山农村商业银行股份有限公司 |
| 云梦农村商业银行 | 指 | 湖北云梦农村商业银行股份有限公司 |
| 天门农村商业银行 | 指 | 湖北天门农村商业银行股份有限公司 |
| 武穴农村商业银行 | 指 | 湖北武穴农村商业银行股份有限公司 |
| 利川农村商业银行 | 指 | 湖北利川农村商业银行股份有限公司 |
| 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） |
| 国办函〔2016〕88号文 | 指 | 《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） |
| 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） |
| 《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》 | 指 | 《中共中央办公厅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》（2019年6月10日生效） |
| 财预〔2020〕94号文 | 指 | 《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号文） |
| 财库〔2020〕43号文 | 指 | 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号文） |

| | | |
|-------------|---|---|
| 财预〔2021〕61号 | 指 | 《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号） |
| 《实施方案》 | 指 | 湖北省财政厅于2021年9月报送的《湖北省支持中小银行发展项目实施方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 利安达会计师事务所于2021年9月6日出具的《湖北省支持中小银行发展专项债券项目预期收益与融资平衡专项评价报告》（利安达专字【2021】京【A304】号） |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1. 本法律意见书系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、行政法规和规范性文件的规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关法律、行政法规和规范性文件的理解而出具。

2. 本所律师为出具本法律意见书对所涉及的有关事实进行调查过程中，已得到贵单位、项目实施主体及目标银行如下确认和保证：

（1） 已提供本次工作所需的真实、准确、完整和有效的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函、证明或口头的陈述和说明；

（2） 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假、误导及重大遗漏之处；

（3） 所提供的关于副本材料或复印件与正本或原件一致或相符；

（4） 所提供的文件上的签字、盖章是真实的，并已履行该等签字和盖章所需的法定程序，获得合法授权；

（5） 所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实相一致。

3. 为出具本法律意见书之目的，本所律师对于贵单位、项目主管单位及项目实施主体提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此作出相关判断。

4. 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、贵单位、项目实施主体及目标银行或其他有关单位和个人出具的证明或说明文件出具法律意见。

5. 本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本次债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对项目主管部门和项目实施主体的行为以及本次债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证。

6. 本所仅就本项目申请政府专项债券发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见，本法律意见书对有关会计报表/报告、审计报告、资产评估报告或资信评级报告中某些数据和结论的引述，对于这些文件的内容本所并不具备核查和作出评价的适当资格。对于本法律意见书中涉及的财务、评级、评估等数据，本所律师均系引用，请以贵单位聘请的会计师、评估师等专业人员所作出的专业核查和判断为准。

7. 本所同意将本法律意见书作为贵单位申请发行债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

8. 本所同意贵单位在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求部分或全部引用法律意见书的内容，但贵单位做上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书出具后，因贵单位的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵单位已书面告知并经本所律师确认，本所律师不承担相应的法律责任。

9. 本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见书。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵单位提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

第二部分 正文

I. 湖北银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

（一） 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

（二） 本次拟发行债券信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为100,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|--------|--------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|
| 湖北银行项目 | 100,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金。 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，湖北银行项目专项债本次发行100,000.00万元，债券期限为：10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为补充中小银行资本。

综上所述，本所律师认为：湖北银行项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，湖北银行项目的实施主体为：湖北省财政厅。本项目专项债资金由湖北省财政厅通过转股协议存款的方式注入湖北银行，用于补充湖北银行资本。湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://czt.hubei.gov.cn/zfxxgk GK2020/fdzdgknr GK2020/zfgzjg GK2020/dwzz GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：

负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

湖北省财政厅持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构名称 | 湖北省财政厅 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年08月07日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，湖北银行项目的目标银行为：湖北银行。根据《实施方

案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，湖北银行现持有湖北省市场监督管理局于 2021 年 6 月 30 日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 统一社会信用代码 | 914200005683350063 |
| 类型 | 股份有限公司（非上市、国有控股） |
| 注册资本 | 柒拾陆亿壹仟壹佰陆拾伍万肆仟陆佰柒拾叁圆整 |
| 住所 | 武汉市武昌区水果湖街中北路 86 号汉街总部国际 8 栋 |
| 法定代表人 | 刘志高 |
| 股东及出资比例 | 湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司持股 31.2439%；湖北省交通投资集团有限公司持股 30.6275%；武钢集团有限公司持股 8.1525%；劲牌有限公司持股 6.6076%；宜昌国有资本投资控股集团有限公司持股 5.4675%；荆州市城市建设投资开发有限公司持股 5.2993%；武汉汇森投资有限公司持股 4.1169%；深圳市东阳光实业发展有限公司持股 3.4642%；安能热电集团有限公司持股 2.5121%；襄阳国益国有资产经营有限责任公司持股 2.5085%。 |
| 成立日期 | 2011 年 02 月 25 日 |
| 经营期限 | 2011 年 02 月 05 日 至 （长期） |
| 核准日期 | 2021 年 06 月 30 日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 湖北省市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事基金销售；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；办理委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；资信调查、咨询、见证业务；买卖、代理买卖外汇；同业外汇拆借；经中国人民银行、国家外汇管理局批准的其他业务；经中国银行业监督管理委员会和有关部门批准的其他业务。 |

湖北银行持有中国银行业监督管理委员会湖北监管局于 2015 年 1 月 16 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|--------|--|
| 许可内容 | 许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。 |
| 批准成立日期 | 2011 年 02 月 25 日 |
| 机构住所 | 湖北省武汉市武昌区水果湖街中北路 86 号汉街总部国际 8 栋 |
| 机构编码 | B1151H242010001 |
| 发证机关 | 中国银行业监督管理委员会湖北监管局 |
| 编号 | No. 00595970 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

2. 目标银行的股权情况

根据湖北银行提供的《湖北银行股份有限公司股权登记托管情况说明》，截至 2021 年 8 月 3 日，目标银行共有股份 7,611,654,673 股，共有股东 3,583 户，其中，自然人股东 3,384 户，占股份总额的 0.9639%，法人股东 199 户，占股份总额的 99.0361%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 5,040,314,779 股，合计持股比例为：66.2183847%。

目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|---------------------|---------------|---------|
| 1 | 湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司 | 1,370,097,841 | 18.00 |
| 2 | 湖北省交通投资集团有限公司 | 1,343,069,741 | 17.64 |
| 3 | 湖北省财政厅 | 761,165,467 | 10.00 |
| 4 | 武钢集团有限公司 | 357,500,000 | 4.70 |
| 5 | 劲牌有限公司 | 293,734,427 | 3.86 |
| 6 | 宜昌国有资本投资控股集团有限公司 | 239,757,143 | 3.15 |
| 7 | 荆州市城市建设投资开发有限公司 | 232,385,083 | 3.05 |
| 8 | 武汉汇森投资有限公司 | 180,530,998 | 2.37 |
| 9 | 深圳市东阳光实业发展有限公司 | 151,912,522 | 2.00 |
| 10 | 安能热电集团有限公司 | 110,161,557 | 1.45 |
| 合计 | | 5,040,314,779 | 66.22 |

湖北银行出具《湖北银行有关实际控制人的说明》，载“因省政府通过湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（省国资委 100%控股）、湖北省交通投资集团有限公司（省国资委 100%控股）、湖北省财政厅，间接持有湖北银行股份 45.64%，对我行重大决策事项有实际控制权。经湖北省人民政府确认，自 2018 年起，湖北省人民政府实际控制湖北银行，为湖北银行实际控制人。”

根据湖北银行出具之《湖北银行有关实际控制人的说明》，截止 2021 年 8 月 31 日，湖北银行主要股东及相关情况如下：

| 序号 | 主要股东名称 | 主要股东类型 | 控股股东 | 最终受益人 | 实际控制人 | 一致行动关系 |
|----|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------|--------|
| 1 | 湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司 | 持有本行股份 5% 以上 | 无 | 湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司 | 湖北省国资委 | 无 |
| 2 | 湖北省交通投资集团有限公司 | 持有本行股份 5% 以上 | 无 | 湖北省交通投资集团有限公司 | 湖北省国资委 | 无 |
| 3 | 湖北省财政厅 | 持有本行股份 5% 以上 | 无 | 湖北省财政厅 | 湖北省国资委 | 无 |
| 4 | 武钢集团有限公司 | 持有本行股份 5% 以上 | 中国宝武钢铁集团有限公司 | 武钢集团有限公司 | 无 | 无 |
| 5 | 劲牌有限公司 | 派驻董事 | 吴少勋 | 劲牌有限公司 | 无 | 无 |
| 6 | 宜昌国有资本投资控股集团有限公司 | 派驻董事 | 无 | 宜昌国有资本投资控股集团有限公司 | 宜昌市国资委 | 无 |
| 7 | 荆州市城市建设投资开发有限公司 | 派驻董事 | 无 | 荆州市城市建设投资开发有限公司 | 荆州市国资委 | 无 |
| 8 | 黄石市国有资产经营有限公司 | 派驻监事 | 无 | 黄石市国有资产经营有限公司 | 黄石市国资委 | 无 |

| 序号 | 主要股东名称 | 主要股东类型 | 控股股东 | 最终受益人 | 实际控制人 | 一致行动关系 |
|----|------------------|--------|-------------------|-------------------|--------|--------|
| 9 | 随州市城市建设实业有限责任公司 | 派驻监事 | 随州市城市建设综合开发投资有限公司 | 随州市城市建设综合开发投资有限公司 | 随州市国资委 | 无 |
| 10 | 襄阳国益国有资产经营有限责任公司 | 派驻监事 | 无 | 襄阳国益国有资产经营有限责任公司 | 襄阳市国资委 | 无 |

根据《股权托管登记证明》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据《湖北银行股份有限公司章程》和《公司治理结构说明》，目标银行建立了以股东大会为最高权力机构，董事会战略决策、监事会依法监督、高级管理层授权经营的法人公司治理架构，股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会由 12 名董事组成。董事会下设：战略委员会、提名与薪酬委员会、审计委员会、风险管理与关联交易控制委员会四个专门委员会。

目标银行已制定《湖北银行股份有限公司章程》，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会会议的召集、提案和通知等事项作出明确规定，制定了《湖北银行内部控制评价办法（试行）》内控制度。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已于 2021 年 4 月 29 日委托武汉中信联合资产评估有限公司针对目标银行进行目标银行资产、负债、所有者权益的清查，武汉中信联合资产评估有限公司于 2021 年 4 月 29 日出具《资产评估报告》（编号：武汉中信联合评报字[2021]SC 第 050701 号）。

根据湖北银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据湖北银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，湖北银行在 2021 年受到中国银行保险监督管理委员会湖北监管局行政处罚，但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及湖北银行章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属城市商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

由湖北省人民政府发行专项债券 100,000.00 万元，由省级财政通过转股协议存款的方式注入湖北银行，用于补充湖北银行资本，该资金由湖北银行统筹使用。湖北银行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财

预〔2017〕89号文关于“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”的领域要求。

（三）项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，湖北银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）湖北银行《营业执照》；
- （2）湖北银行《金融许可证》；
- （3）湖北银行《开户许可证》；
- （4）《湖北银行股份有限公司章程》；
- （5）《湖北银行股份有限公司股权登记托管情况说明》；
- （6）《湖北银行设立及历史沿革情况》；
- （7）《湖北银行资本充足率情况》；
- （8）《公司治理结构说明》；
- （9）《湖北银行股份有限公司章程》；
- （10）《湖北银行内部控制评价办法（试行）》；
- （11）《资产评估报告》；
- （12）《湖北银行股份有限公司第四届董事会 2021 年第九次临时会议决议》（〔2021〕第 11 号）。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

2021 年 8 月 31 日，湖北银行董事会出具《湖北银行股份有限公司第四届董事会 2021 年第九次临时会议决议》（〔2021〕第 11 号），显示：会议审议通过了《关于开展转股协议存款业务补充其他一级资本的议案》。同意开展不超过人民币 10 亿元的转股协议存款业务，对接地方政府专项债券资金，全额补充本行其他一级资本。

湖北银行于 2021 年 9 月 6 日出具《承诺函》，载“本单位拟于 2021 年 9 月

中下旬与财政签订转股协议存款协议，本单位同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与本单位相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。本单位将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。”

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入，偿债计划为本项目计划融资金额 100,000.00 万元，债券期限 10 年，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入。本项目专项债券存续期内，湖北银行预计总收入 9,445,463.99 万元，预计总成本 2,291,441.13 万元，可偿债收益为 7,154,022.86 万元，融资本息覆盖倍数 57.62。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|------------|--------------------|------------|------------|----------|
| 湖北银行股份有限公司 | 6,438,620.56 | 100,000.00 | 124,160.00 | 51.86 |

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所

所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

II. 汉口银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为60,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|--------|--------------------|-------|------------------------------------|-------------------|
| 汉口银行项目 | 60,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，汉口银行项目专项债本次发行60,000.00万元，债券期限为：10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为补充中小银行资本。

综上所述，本所律师认为：汉口银行项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，汉口银行项目的实施主体为：武汉市财政局。在本项目中，由湖北省财政厅转贷武汉市财政局，武汉市财政局通过转股协议存款的方式注入汉口银行，用于补充汉口银行资本。武汉市财政局和武汉市金融监督管理局一同组织债券项目融资平衡测算，督促指导项目单位做好专项债券发行准备工作和信息披露有关工作；负责对资金使用和还本付息进行监督；合理评估发行专项债券对应项目风险并组织风险应对工作；负责督促项目单位编制项目专项债券还本付息年度预算，督促项目单位及时缴交还本付息资金。

根据武汉市财政局官网（网址：czj.wuhan.gov.cn，访问日期：2021年9月6日）查询信息，武汉市财政局是武汉市人民政府工作部门，其主要职责包括：

拟订和执行地方政府债务管理的制度和政策，负责市级政府债券的举借、发行、使用、管理和监督偿还，指导区政府性债务管理工作。统一管理政府外债，负责组织外国政府和国际性组织贷（赠）款项目有关工作。

牵头编制国有资产管理情况报告。根据市政府授权，集中统一履行市级国有金融资本出资人职责，负责政府投资基金市级财政出资的资产管理。按规定负责全市地方金融类机构、地方性融资担保机构的财务监管。拟订行政事业单位国有资产管理规章制度并组织实施。制定需要全市统一规定的开支标准和支出政策。

负责办理和监督市级财政的经济发展支出、市级政府性投资项目的财政拨款，参与拟订市级建设投资的有关政策，制定基建财务管理制度。

武汉市财政局持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 11420100010889712Q |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 武汉市解放大道 1499 号 |
| 负责人 | 项波 |
| 赋码机关 | 武汉市机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2019 年 04 月 12 日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，汉口银行项目的目标银行为：汉口银行。根据《实施方

案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，汉口银行现持有武汉市市场监督管理局于 2021 年 6 月 30 日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 统一社会信用代码 | 91420100300248067P |
| 类型 | 股份有限公司（非上市、国有控股） |
| 注册资本 | 肆拾捌亿贰仟柒佰捌拾肆万伍仟捌佰零捌圆整 |
| 住所 | 汉江区建设大道 933 号武汉商业银行大厦 |
| 法定代表人 | 陈新民 |
| 成立日期 | 1997 年 12 月 15 日 |
| 经营期限 | 1997 年 12 月 15 日 至 （长期） |
| 核准日期 | 2021 年 06 月 30 日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 武汉市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；代理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；外汇担保；资信调查、咨询、见证业务；国际结算；同业外汇拆借；结汇、售汇、自营外汇买卖或者代客外汇买卖；外汇借款、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；办理政策性住房金融业务；经湖北银监局和国家外汇管理局批准的其他业务。 |

汉口银行持有中国银行保险监督管理委员会湖北监管局于 2021 年 4 月 12 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|--------|---|
| 许可内容 | 许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。 |
| 批准成立日期 | 1997 年 11 月 27 日 |
| 机构住所 | 湖北省武汉市汉江区建设大道 933 号 |
| 机构编码 | B0187H242010002 |

| | |
|------|--------------------|
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会湖北监管局 |
| 编号 | No. 00730987 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

根据汉口银行所提供的《汉口银行资本充足率情况》，截止至 2020 年 12 月 31 日，目标银行的资本充足率为 11.82%，一级资本充足率为 8.94%，核心一级资本充足率为 8.15%。

2. 目标银行的股权情况

根据汉口银行提供之《汉口银行股东及股权托管情况》，目标银行共有股份 4,127,845,808 股，共有股东 4069 户，其中，自然人股东 3839 户，占股份总额的 94.35%，法人股东 230 户，占股份总额的 5.65%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 2,875,432,447 股，合计持股比例为：69.66%。目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|----------------|---------------|---------|
| 1 | 联想控股股份有限公司 | 63,300.0000 | 15.33 |
| 2 | 武钢集团有限公司 | 55,060.0000 | 13.34 |
| 3 | 武汉金融控股（集团）有限公司 | 47,204.4999 | 11.44 |
| 4 | 武汉开发投资有限公司 | 33,750.0000 | 8.18 |
| 5 | 武汉市财政局 | 20,599.2248 | 4.99 |
| 6 | 福信集团有限公司 | 20,000.0000 | 4.85 |
| 7 | 武汉华汉投资管理有限公司 | 17,600.0000 | 4.26 |
| 8 | 武汉武商集团股份有限公司 | 10,029.5200 | 2.43 |
| 9 | 上海信宏实业有限公司 | 10,000.0000 | 2.42 |
| 10 | 海南创齐置业有限公司 | 10,000.0000 | 2.42 |
| 合计 | | 2,875,432,447 | 69.66 |

根据汉口银行提供之《汉口银行控股股东、实际控制人及主要股东情况说明》，汉口的股权结构较为分散，单一及合并股东的持股比例均不超过 20%；无任何一名股东及其关联方提名的董事人数超过 1 名，任何股东均无法控制汉口银行董事会或对董事会作出决议产生决定性影响；汉口银行高级管理人员按照汉口银行章程的规定由董事会任免，任何股东均无法控制或能够对其产生重大影响。据此，汉口银行无控股股东和实际控制人。

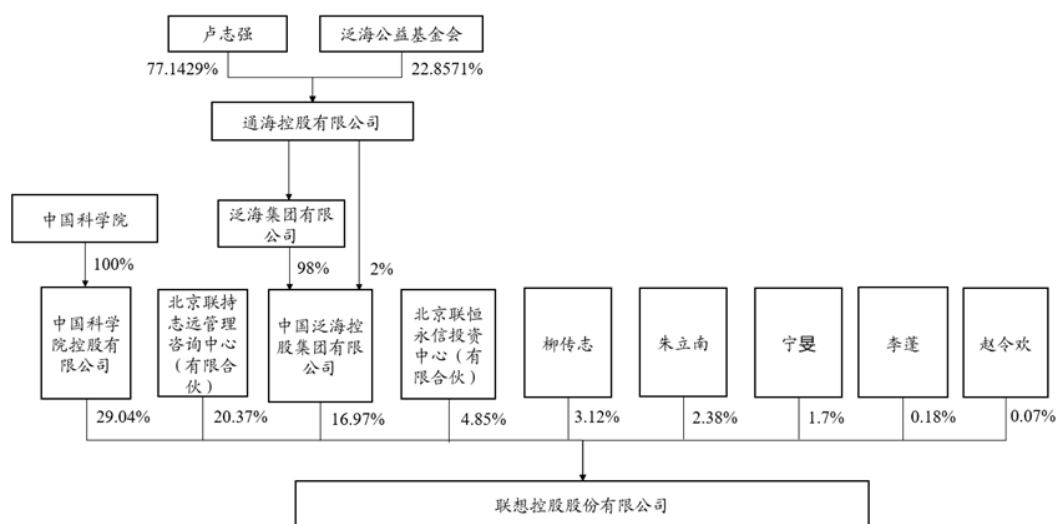
汉口银行提供《汉口银行控股股东、实际控制人及主要股东情况说明》》，

载：“截至 2020 年 12 月 31 日，我行主要股东情况如下：

（一）单一持股 5%以上的股东

1. 联想控股股份有限公司

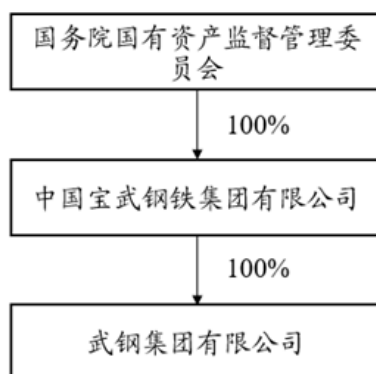
联想控股股份有限公司经穿透的股权结构如下：



联想控股股份有限公司无控股股东、无实际控制人。截至 2020 年末，该公司持有我行股份占比为 15.33%。

2. 武钢集团有限公司

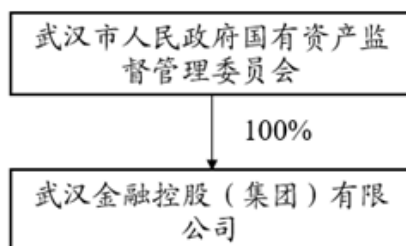
武钢集团有限公司经穿透的股权结构如下：



武钢集团有限公司控股股东、实际控制人为中国宝武钢铁集团有限公司。截至 2020 年末，该公司持有我行股份占比 13.34%，其子公司武汉钢铁江北集团有限公司持有我行股份占比 0.01%。

3. 武汉金融控股（集团）有限公司

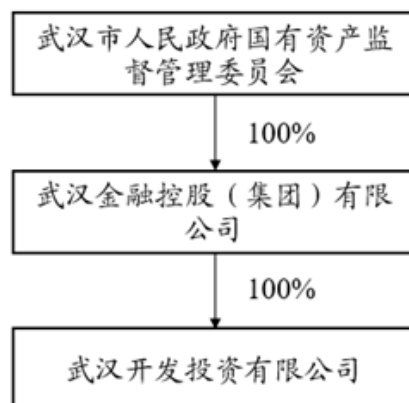
武汉金融控股（集团）有限公司经穿透的股权结构如下：



武汉金融控股（集团）有限公司的控股股东、实际控制人为武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。截至 2020 年末，该司持有我行股份占比 11.44%；该公司及其控股子公司武汉开发投资有限公司、武汉商贸国有控股集团有限公司合计持有我行股份占比为 19.61%。

4. 武汉开发投资有限公司

武汉开发投资有限公司经穿透的股权结构如下：

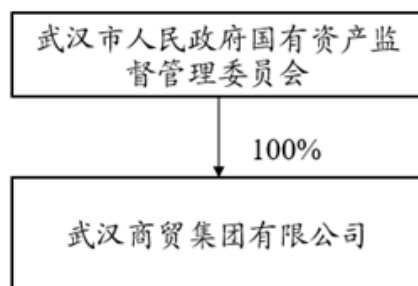


武汉开发投资有限公司的控股股东为武汉金融控股（集团）有限公司，实际控制人为武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。截至 2020 年末，该司持有我行的股份占比为 8.18%。

（二）《商业银行股权管理暂行办法》规定的其他主要股东

1. 武汉商贸集团有限公司

武汉商贸集团有限公司经穿透的股权结构如下



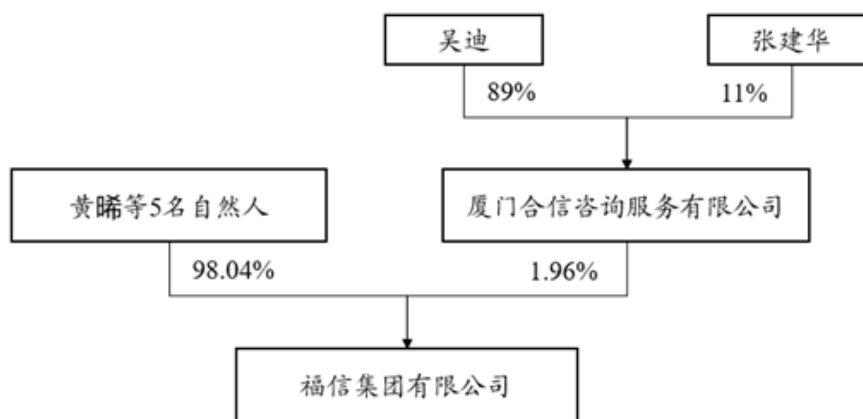
武汉商贸集团有限公司的控股股东、实际控制人为武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。截至 2020 年末，该司持有我行股份占比为 0.15%；该司及其控股子公司、关联方武汉华汉投资管理有限公司、武汉东创融资担保有限公司、武汉武商集团股份有限公司合计持有我行股份占比为 7.69%。

2. 武汉市财政局

截至 2020 年末，武汉市财政局持有我行股份占比为 4.99%。

3. 福信集团有限公司

福信集团有限公司经穿透的股权结构如下图所示：



福信集团有限公司控股股东为黄晞；实际控制人为黄晞。”

根据《汉口银行股东及股权托管情况》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司（原“湖北省股权托管中心”）予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据《汉口银行股份有限公司章程》和汉口银行所提供之《汉口银行公司治理结构情况》，目标银行建立了“三会一层”的公司治理架构，股东大会是最

高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会由 11 名董事组成。董事会下设：战略委员会、审计委员会、风险与关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会、科技金融委员会、消费者权益保护委员会共 6 个专门委员会。

目标银行已制定《汉口银行股份有限公司章程》、《汉口银行股份有限公司董事会议事规则》、《汉口银行股份有限公司监事会议事规则》、《汉口银行股份有限公司股东大会议事规则》，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会会议的召集、提案和通知等事项作出明确规定。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已委托中审众环会计师事务所针对目标银行以 2020 年 12 月 31 日为基准日对目标银行的资产、负债、所有者权益进行清查，中审众环会计师事务所于 2021 年 6 月 15 日出具《汉口银行股份有限公司清产核资报告》（众环专字[2021]0101431 号）。

根据汉口银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据汉口银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，汉口银行在 2021 年受到中国银行保险监督管理委员会湖北监管局行政处罚，但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及《汉口银行股份有限公司章程》规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属城市商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华

人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

本次汉口银行专项债券发行规模 60000 万元，期限为 10 年，预测利率 3.02%。该专项债券资金由汉口银行统筹使用并承担还款主体责任，还款资金来源于该行经营收益，充分运用资金，严控成本支出，做大做实经营利润，提高自身偿付能力，使专项债券资金及时安全退出。

存款协议设置转股条款，当发生触发事件时，经监管部门同意后，存款可部分或全部转为汉口银行普通股。转股价格按照市场化原则确定，原则上不低于触发事件发生日的前一个会计年度我行经审计的合并口径每股净资产。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，汉口银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- (1) 汉口银行《营业执照》；
- (2) 汉口银行《金融许可证》；
- (3) 汉口银行《开户许可证》；
- (4) 《汉口银行股份有限公司章程》；
- (5) 《汉口银行内部控制基本规范》；
- (6) 《汉口银行清产核资报告》；
- (7) 《汉口银行公司治理结构情况》；
- (8) 《汉口银行资本充足率情况》；
- (9) 《汉口银行资本净额及资本充足率情况》；
- (10) 《汉口银行股东情况简介及股权托管情况》；
- (11) 《汉口银行控股股东、实际控制人及主要股东说明》；
- (12) 《汉口银行股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议》；
- (13) 《汉口银行股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会会议决议》；
- (14) 《汉口银行股份有限公司董事会议事规则》；
- (15) 《汉口银行股份有限公司监事会议事规则》；
- (16) 《汉口银行股份有限公司股东大会议事规则》。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

汉口银行董事会于 2021 年 7 月 15 日召开了汉口银行股份有限公司第六届董事会第二十四次会议，审议并通过了《关于汉口银行股份有限公司提请地方政府发行专项债并补充资本的议案》。

汉口银行于 2021 年 7 月 30 日召开了《汉口银行股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会会议决议》，同意《关于汉口银行股份有限公司提请地方政府发行专项债并补充资本的议案》。

汉口银行于 2021 年 9 月 6 日出具《承诺函》，承诺汉口银行拟于 2021 年 9 月中下旬与财政签订转股协议存款协议，同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与汉口银行相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利

率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。汉口银行将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为银行经营收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等，偿债计划为本项目计划融资金额 60,000.00 万元，债券期限 10 年，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年等额偿还本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是来源于银行经营收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等，预计用于融资平衡的相关收益为 4,382,857.18 万元。项目预计融资本息为 74,496.00 万元，融资本息覆盖倍数为：58.83。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 汉口银行股份有限公司 | 3,944,571.46 | 60,000.00 | 74,496.00 | 52.95 |

利安达会计师事务所认为：“在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，武汉市财政局已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

III. 武汉农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

（一） 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

（二） 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为60,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额 (万元) | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限(年) |
|------------|------------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|
| 武汉农村商业银行项目 | 60,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金。 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，武汉农村商业银行项目专项债本次发行60,000.00万元，债券期限为：10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为补充中小银行资本。

综上所述，本所律师认为：武汉农村商业银行项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，武汉农村商业银行项目的实施主体为：武汉市财政局。武汉市财政局在本项目中，由湖北省财政厅转贷武汉市财政局，武汉市财政局通过转股协议存款的方式注入武汉农村商业银行，用于补充武汉农村商业银行资本。武汉市财政局和武汉市金融监督管理局一同组织债券项目融资平衡测算，督促指导项目单位做好专项债券发行准备工作和信息披露有关工作；负责对资金使用和还本付息进行监督；合理评估发行专项债券对应项目风险并组织风险应对工作；负责督促项目单位编制项目专项债券还本付息年度预算，督促项目单位及时缴交还本付息资金。

根据在武汉市财政局官网查询（网址：<http://czj.wuhan.gov.cn>，访问日期：2021年9月6日），武汉市财政局是武汉市人民政府工作部门，其主要职责包括：

拟订和执行地方政府债务管理的制度和政策，负责市级政府债券的举借、发行、使用、管理和监督偿还，指导区政府性债务管理工作。统一管理政府外债，负责组织外国政府和国际性组织贷（赠）款项目有关工作。

武汉市财政局持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 11420100010889712Q |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 武汉市解放大道 1499 号 |
| 负责人 | 项波 |
| 赋码机关 | 武汉市机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2019 年 04 月 12 日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，武汉农村商业银行项目的目标银行为：武汉农村商业银行。根据《实施方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，武汉农村商业银行现持有武汉市市场监督管理局于 2020 年 10 月 30 日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 统一社会信用代码 | 91420100691889725M |
| 类型 | 其他股份有限公司（非上市） |
| 注册资本 | 肆拾捌亿伍仟玖佰陆拾贰万肆仟贰佰柒拾陆圆整 |
| 住所 | 武汉市江岸区建设大道 618 号 |
| 法定代表人 | 徐小建 |
| 成立日期 | 2009 年 08 月 31 日 |
| 经营期限 | 2009 年 08 月 31 日至 2089 年 08 月 30 日 |
| 核准日期 | 2020 年 10 月 30 日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 武汉市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列为准。基金销售业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

武汉农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会湖北监管局于 2021 年 07 月 07 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|-------------|---|
| 业务范围 | 吸收国内外公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；个人理财业务、基金销售业务、实物黄金代理销售业务；外汇存款、外汇贷款、外汇汇款、国际结算、外汇拆借、资信调查、咨询和见证业务；代客外汇买卖业务；即期结售汇（对公、对私）业务；经银行业监督管理机构、中国证券监督管理委员会、中国人民银行、国家外汇管理局等相关主管部门批准的其他业务。 |
| 批准日期/批准成立日期 | 2009 年 08 月 28 日 |
| 机构住所 | 湖北省武汉市江岸区建设大道 618 号 |
| 机构编码 | B1029H242010001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会湖北监管局 |
| 编号 | No. 00938022 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行目标银行曾于 2015 年 9 月 15 日被列入经营异常名录，并于 2015 年 12 月 23 日移出；目标银行未被列入严重违法失信企业名单。

根据《资本充足率说明》，目标银行的资本充足率为 11.74%，一级资本充足率为 8.97%，核心一级资本充足率为 8.97%。

2. 目标银行的股权情况

根据武汉农村商业银行提供的《武汉农村商业银行股东情况简介及持股情况》，截至 2021 年 6 月末，目标银行共有股份 4,859,624,276 股，共有股东 3,806 户，其中，自然人股东 3,666 户，占股份总额的 10.46%，法人股东 140 户，占股份总额的 89.54%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 2,164,279,414 股，合计持股比例为：44.56%。

目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|----------------|------------|---------|
| 1 | 武汉商贸集团有限公司 | 36,714.52 | 7.56 |
| 2 | 湖北香利资产管理有限公司 | 36,714.52 | 7.56 |
| 3 | 武汉市电力开发有限公司 | 36,714.52 | 7.56 |
| 4 | 黄鹤楼科技园（集团）有限公司 | 17,195.23 | 3.54 |
| 5 | 武汉海螺置业发展有限公司 | 17,133.44 | 3.53 |
| 6 | 湖北幸福垵实业集团有限公司 | 17,133.44 | 3.53 |
| 7 | 武汉运盛集团有限公司 | 15,802.69 | 3.25 |
| 8 | 武汉农业集团有限公司 | 14,614.52 | 3.01 |
| 9 | 武汉新华大饭店有限公司 | 13,461.99 | 2.77 |
| 10 | 武汉市洪荣房地产开发有限公司 | 10,943.07 | 2.25 |
| 合计 | | 216,427.94 | 44.56% |

目标银行提供之《武汉农商行实际控制人情况》，载“我行是由国有及国有控股企业、民营企业、自然人作为发起人，以新设合并发起方式设立的，同时按照《中国银保监会农村中小银行机构行政许可事项实施办法》（银保监会令 2019 年第 9 号）关于“单个境内非金融机构及其关联方、一致行动人合计投资入股比例不得超过农村商业银行股本总额的 10%”的规定，我行的最大单个股东持股比例未超过 10%，单个股东所享有的表决权不足以对股东大会的决议产生重大影响。鉴于此，我行没有控股股东，没有实际控制人。”

根据目标银行提供之《武汉农商行实际控制人情况》，武汉农村商业银行主要股东、实际控制人、最终受益人，以及与其他股东的关联关系或者一致行动关系如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 董事/监事单位 | 控股股东 | 实际控制人 | 一致行动人 | 最终受益人 | 与其他股东的关联关系 |
|----|----------------|---------|----------------------|----------------------|-------|----------------|--|
| 1 | 武汉商贸集团有限公司 | 董事单位 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 武汉商贸集团有限公司 | —— |
| 2 | 湖北香利资产管理有限公司 | 董事单位 | 湖北一心商业投资（集团）股份有限公司 | 柳懿恩 | 无 | 湖北香利资产管理有限公司 | —— |
| 3 | 武汉市电力开发有限公司 | 董事单位 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 武汉市电力开发有限公司 | 武汉中小企业信用融资担保有限公司、武汉鸿伟太子投资有限公司为武汉市电力开发有限公司关联方。截至 2021 年 6 月末，武汉中小企业信用融资担保有限公司、武汉鸿伟太子投资有限公司分别持股 9,790.54 万股、1,342.90 万股。 |
| 4 | 黄鹤楼科技园（集团）有限公司 | 董事单位 | 武汉市东西湖区人民政府国有资产监督管理局 | 武汉市东西湖区人民政府国有资产监督管理局 | 无 | 黄鹤楼科技园（集团）有限公司 | —— |
| 5 | 武汉海螺置业发展有限公司 | 董事单位 | 胡翠明 | 胡翠明 | 无 | 武汉海螺置业发展有限公司 | 武汉利盛工贸有限公司、武汉市政和实业有限公司为武汉海螺置业发展有限公司关联方。截至 2021 年 6 月末， |

| | | | | | | | |
|----|------------------|------|--------------------|--------------------|---|------------------|--|
| | | | | | | | 武汉利盛工贸有限公司、武汉市政和实业有限公司分别持股3,671.45万股、4,752.69万股。 |
| 6 | 湖北幸福垵实业集团有限公司 | 董事单位 | 湖北幸福垵实业集团有限公司工会委员会 | 湖北幸福垵实业集团有限公司工会委员会 | 无 | 湖北幸福垵实业集团有限公司 | —— |
| 7 | 武汉运盛集团有限公司 | 董事单位 | 马小民、刘雪萍 | 马小民、刘雪萍 | 无 | 武汉运盛集团有限公司 | —— |
| 8 | 武汉农业集团有限公司 | 董事单位 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 武汉农业集团有限公司 | —— |
| 9 | 武汉新华大饭店有限公司 | 董事单位 | 付金元 | 付金元 | 无 | 武汉新华大饭店有限公司 | —— |
| 10 | 武汉中小企业信用融资担保有限公司 | 监事单位 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 武汉中小企业信用融资担保有限公司 | —— |
| 11 | 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 监事单位 | 无 | 无 | 无 | 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | —— |
| 12 | 武汉水墨清华置业发 | 监事单位 | 陈思羽 | 陈思羽 | 无 | 武汉水墨清华置业发展有限公司 | —— |

| | | | | | | | |
|----|----------------|------|----|----|---|----------------|----|
| | 展有限公司 | | | | | | |
| 13 | 武汉市洪荣房地产开发有限公司 | 监事单位 | 余威 | 余威 | 无 | 武汉市洪荣房地产开发有限公司 | —— |

根据《股权托管登记证明》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据《武汉农村商业银行股份有限公司章程》和《公司治理结构说明》，目标银行建立了“三会一层”的公司治理架构，股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会目前由 15 名董事组成。董事会下设：战略发展、审计、风险与合规管理、提名、薪酬与考核、关联交易、三农金融服务、消费者权益保护共 8 个专门委员会。

目标银行已制定《武汉农村商业银行内部控制基本规定》，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会会议的召集、提案和通知等事项作出明确规定，制定了《武汉农村商业银行内部控制基本规定》内控制度。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已于 2020 年 12 月 31 日委托中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）针对目标银行进行目标银行资产、负债、所有者权益的清查，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 6 月 15 日出具《武汉农村商业银行股份有限公司清产核资报告》（编号：众环专字[2021]0101432 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据武汉农村商业银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）

查询，武汉农村商业银行在 2020 年受到湖北银保监局行政处罚，但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及武汉农村商业银行章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

由湖北省人民政府发行专项债券 60,000.00 万元，由湖北省财政厅转贷武汉市财政局，武汉市财政局通过转股协议存款的方式注入武汉农商银行，用于补充武汉农商银行资本，该资金由武汉农商银行统筹使用。武汉农商银行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，武汉农村商业银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）武汉农村商业银行《营业执照》；
- （2）武汉农村商业银行《金融许可证》；
- （3）武汉农村商业银行《开户许可证》；
- （4）《资本充足率说明》；
- （5）中国银监会关于《武汉农村商业银行股份有限公司开业的批复》（银监复〔2009〕306号）；
- （6）《武汉农村商业银行股东情况简介及持股情况》；
- （7）《股权托管登记证明》；
- （8）《公司治理结构说明》；
- （9）《武汉农村商业银行股份有限公司章程》；
- （10）《武汉农村商业银行内部控制基本规定》；
- （11）《武汉农村商业银行股份有限公司清产核资报告》；
- （12）《关于申请地方政府专项债券补充资本金的议案》。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

2021年9月1日，武汉农村商业银行召开第三届董事会第五十八次会议，董事会决议显示，审议通过了《关于申请地方政府专项债券补充资本金的议案》，董事会同意武汉农村商业银行申请地方政府专项债券补充资本金的基本方案，第一期申请金额6亿元、第二期申请金额不低于50亿元（以审批额度为准），采用可转股协议存款方式补充其他一级资本，并授权董事长组织实施地方债补充资本金的相关工作、签署相关合同协议文件。

2021年9月6日，武汉农村商业银行出具《承诺函》显示：武汉农村商业银行拟于2021年9月中下旬与财政签订转股协议存款协议，武汉农村商业银行

同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与武汉农村商业银行相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。武汉农村商业银行将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入，偿债计划为本项目计划融资金额 60,000.00 万元，债券期限 10 年，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入，预计总收益 5,613,994.21 万元，还本付息共 74,496.00 万元，债券本息覆盖倍数 75.36。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|----------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 武汉农村商业银行股份有限公司 | 5,052,594.79 | 60,000.00 | 74,496.00 | 67.82 |

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

本所律师认为，武汉市财政局已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所

所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

IV. 武当山农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为50,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|-------------|--------------------|-------|------------------------------------|-------------------|
| 武当山农村商业银行项目 | 50,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，武当山农村商业银行项目专项债本次发行50,000.00万元，债券期限为10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为补充中小银行资本。

综上所述，本所律师认为：武当山农村商业银行项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，武当山农村商业银行项目的实施主体为：湖北省财政厅。本项目专项债资金由湖北省财政厅通过转股协议注入武当山农村商业银行，用于补充武当山农村商业银行资本。湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://czt.hubei.gov.cn/zfxxgk GK2020/fdzdgknr GK2020/zfgzjg GK2020/dwzz GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

湖北省财政厅持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构名称 | 湖北省财政厅 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年08月07日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，武当山农村商业银行项目的目标银行为：武当山农村商

业银行。根据《实施方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，武当山农村商业银行现持有十堰市市场监督管理局于2020年11月27日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 统一社会信用代码 | 91420300588201849T |
| 类型 | 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 贰亿零玖佰捌拾柒万捌仟贰佰圆整 |
| 住所 | 十堰市武当山旅游经济特区玉虚路37号 |
| 法定代表人 | 王绍军 |
| 成立日期 | 2011年12月24日 |
| 经营期限 | 长期 |
| 核准日期 | 2020年11月27日 |
| 登记状态 | 存续(在营、开业、在册) |
| 登记机关 | 十堰市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑、贴现及信用卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡(借记卡)业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；经中国银行监督管理委员会批准的其他业务。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营) |

武当山农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会十堰监管分局于2021年2月23日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|--------|--|
| 许可内容 | 许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准 |
| 批准成立日期 | 2006年11月10日 |
| 机构住所 | 湖北省武当山旅游经济特区玉虚路37号 |
| 机构编码 | B1275H342030001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会十堰监管分局 |
| 编号 | No. 00726920 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

根据武当山农村商业银行提供之《湖北武当山农商银行关于资本充足率的情况说明》，目标银行的资本充足率为 10.18%。

2. 目标银行的股权情况

根据武当山农村商业银行提供之《武当山农商行股权结构、股东情况、及托管情况说明》以及《武当山农商行前十大股东》，截止 2021 年 7 月末，目标银行共有股份 20,987.82 万股，共有股东 269 户，其中，自然人股东 237 户，占股份总额的 28.35%（22 户社会自然人股 2,393.167 万股，占比 11.4%；215 户职工股 3,556.052 万股，占比 16.95%），法人股东 32 户，占股份总额的 71.65%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 9,366.571 万股，合计持股比例为 45.56%。

目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------------------|-----------|---------|
| 1 | 湖北十堰农村商业银行股份有限公司 | 1,165 | 6.50 |
| 2 | 湖北郧县农村商业银行股份有限公司 | 1,155 | 5.50 |
| 3 | 湖北楚能工贸有限公司 | 1,050 | 5.00 |
| 4 | 十堰市奥明工贸有限公司 | 1,050 | 5.00 |
| 5 | 湖北天立坤鑫装备股份有限公司 | 1,050 | 5.00 |
| 6 | 十堰鸿运祥经贸有限公司 | 1,050 | 5.00 |
| 7 | 十堰昌林工贸有限公司 | 864.171 | 4.12 |
| 8 | 湖北千翔实业有限公司 | 840.000 | 4.00 |
| 9 | 房县驰安实业有限公司 | 575.400 | 2.74 |
| 10 | 湖北武当山旅游股份有限公司 | 567.000 | 2.70 |
| 合计 | | 9,366.571 | 45.56 |

《武当山农商行主要股东情况说明》载：“二、主要股东情况

（一）湖北十堰农村商业银行股份有限公司，持股金额 1,365 万股，占比 6.5%，法定代表人：周源，十堰农商行党委委员、副行长邱世华在武当山农商行第二届董事会任董事；

（二）湖北郧县农村商业银行股份有限公司，持股金额 1,155 万股，占比 5.5%，法人代表唐志军，郧县农商行党委书记、董事长唐志军在武当山农商行第二届董事会任董事；

（三）十堰鸿运祥经贸有限公司，持股 1,050 万股，占比 5%，法定代表人：

徐翔；

（四）湖北天立坤鑫装备股份有限公司，持股 1,050 万股，占比 5%，法定代表人：黎湘雄；

（五）湖北楚能工贸有限公司，持股 1,050 万股，占比 5%，法定代表人：戢金南；

（六）十堰市奥明工贸有限公司，持股 1,050 万股，占比 5%，法定代表人：陈智军；

（七）湖北千翔实业有限公司，持股 840 万股，占比 4%，法定代表人：蒲万学，该公司法定代表人在武当山农商行二届监事会任监事；

（八）湖北武当山旅游股份有限公司，持股 567 万股，占比 2.70%，法定代表人：王霞，该公司法定代表人在武当山农商行二届董事会任董事；

（九）十堰市昌平建筑工程有限公司，持股 526.8 万股，占比 2.51%，法定代表人：范昌平，该公司法定代表人在武当山农商行二届董事会任董事；

（十）湖北权衡工业投资开发有限公司，持股 252 万股，占比 2.5%，法定代表人：潘小红，该公司法定代表人在武当山农商行二届董事会任董事；

（十一）刘永波，持股 283.5 万股，占比 1.35%，该自然人股东在武当山农商行二届监事会任监事；

（十二）湖北森洲旅游投资有限公司，持股 23.583%，占比 0.11%，法定代表人：柯昌州，该公司法定代表人在武当山农商行二届监事会任监事。”

根据《武当山农商行股权结构、股东情况、及托管情况说明》及《股权托管登机协议》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构

根据《湖北武当山农村商业银行股份有限公司章程》和《湖北武当山农商银行 2020 年公司治理工作报告》，目标银行建立了“三会一层”的法人治理结构，股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会由 9 名董事组成。董事会下设：人事提名与薪酬管理委员会、风险管理与关联交易控制委员会、决策和战略委员会、审计委员会、

“三农”和普惠金融委员会、信息科技委员会、消费者权益保护委员会共 7 个专业委员会。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已于 2021 年 5 月 20 日委托湖北道一联合会计师事务所针对目标银行进行目标银行资产、负债、所有者权益的清查，湖北道一联合会计师事务所于 2021 年 6 月 15 日出具《湖北武当山农村商业银行股份有限公司清产核资报告》报告（道一清核字〔2021〕第 161 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督。”

5. 目标银行的行政处罚情况

根据武当山农村商业银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，武当山农村商业银行不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及《湖北武当山农村商业银行股份有限公司章程》规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

由湖北省人民政府发行专项债券 50,000.00 万元，由省级财政通过转股协议存款的方式注入武当山农商行，用于补充武当山农商行资本，该资金由武当山农商行统筹使用。武当山农商行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，武当山农村商业银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）武当山农村商业银行《营业执照》；
- （2）武当山农村商业银行《金融许可证》；
- （3）武当山农村商业银行《开户许可证》；
- （4）《湖北武当山农村商业银行股份有限公司章程》；
- （5）《湖北武当山农商银行关于资本充足率的情况说明》；
- （6）《武当山农商行股权结构、股东情况、及托管情况说明》；
- （7）《股权托管登记协议》；
- （8）《湖北武当山农商银行 2020 年公司治理工作报告》；
- （9）《湖北武当山农村商业银行清产核资报告》；
- （10）《武当山农商行前十大股东》；

(11) 《武当山农商行主要股东情况说明》；

(12) 《武当山农村商业银行二届六次股东大会审议通过签订转股协议存款协议、批准使用地方政府专项债券资金补充资本金的决议》；

(13) 《湖北武当山农村商业银行第二届董事会第七次会议审议通过签订转股协议存款协议、批准使用地方政府专项债券资金补充资本金的决议》(第 1 号)。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

武当山农村商业银行董事会于 2021 年 8 月 25 日召开武当山农村商业银行第二届董事会第七次会议，审议并通过了通过签订转股协议存款协议、批准使用地方政府专项债券资金补充资本金的提案。

武当山农村商业银行于 2021 年 8 月 25 日召开二届六次股东大会，审议并通过了通过签订转股协议存款协议、批准使用地方政府专项债券资金补充资本金的提案。

武当山农村商业银行于 2021 年 9 月 6 日出具《承诺函》，承诺“武当山农村商业银行拟于 2021 年 9 月中下旬与财政签订转股协议存款协议，同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与武当山农村商业银行相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。武当山农村商业银行将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。”

(四) 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益、其他业务收入，偿债计划为本项目计划融资金额 50,000.00 万元，债券期限 10 年，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是来源于利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入，预计用于融资平衡的相关收益为 181,579.09 万元。项目预计融资本息

为 62,080.00 万元，融资本息覆盖倍数为：2.92。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|-----------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 武当山农村商业银行股份有限公司 | 163,421.18 | 50,000.00 | 62,080.00 | 2.63 |

利安达会计师事务所认为：“在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

V. 云梦农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为40,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|------------|--------------------|-------|------------------------------------|-------------------|
| 云梦农村商业银行项目 | 40,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，云梦农村商业银行项目专项债本次发行40,000.00万元，债券期限为：10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为用于补充湖北云梦农商银行股份有限公司资本。

综上所述，本所律师认为：云梦农村商业银行项目专项债券发行方案符合《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》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，云梦农村商业银行项目的实施主体为：湖北省财政厅。在本项目中，湖北省财政厅的职责是通过转股协议存款的方式注入天门农商银行，用于补充湖北云梦农村商业银行股份有限公司资本。湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://czt.hubei.gov.cn/zfxxgk GK2020/fdzdgknr GK2020/zfgzjg GK2020/dwzz GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

湖北省财政厅持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年8月7日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，云梦农村商业银行项目的目标银行为：云梦农村商业银行。根据《实施方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专

项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，云梦农村商业银行现持有《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|--|
| 统一社会信用代码 | 91420900070787101Y |
| 类型 | 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 贰亿叁仟捌佰零贰万柒仟肆佰元整 |
| 住所 | 湖北省云梦县楚王城大道 187 号 |
| 法定代表人 | 余洪波 |
| 成立日期 | 2013 年 06 月 21 日 |
| 经营期限 | 长期 |
| 核准日期 | 2019 年 06 月 24 日 |
| 登记状态 | 存续(在营、开业、在册) |
| 登记机关 | 孝感市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 凭许可证从事吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |

云梦农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会孝感监管分局于 2021 年 3 月 5 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|--------|--|
| 许可内容 | 许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准 |
| 批准成立日期 | 2006 年 10 月 20 日 |
| 机构住所 | 湖北省云梦县楚王城大道 187 号 |
| 机构编码 | B0218H342090001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会孝感监管分局 |
| 编号 | No. 00729825 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

2. 目标银行的股权情况

根据目标银行提供之《十大股东情况》，截止 2021 年 8 月 31 日，云梦农村

商业银行前十大股东及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------------------|------------|---------|
| 1 | 湖北大悟农村商业银行股份有限公司 | 3,436.64 | 14.44 |
| 2 | 湖北孝感农村商业银行股份有限公司 | 1,872.64 | 7.87 |
| 3 | 上海宾缘实业有限公司 | 1,276.80 | 5.36 |
| 4 | 湖北大邦能源有限公司 | 936.32 | 3.93 |
| 5 | 依美姿（上海）化妆品有限公司 | 936.32 | 3.93 |
| 6 | 上海恒禄建设工程有限公司 | 638.40 | 2.68 |
| 7 | 武汉成亦宏科技有限公司 | 607.052 | 2.55 |
| 8 | 上海春芮贸易有限公司 | 600.00 | 2.52 |
| 9 | 上海鉴日金融信息服务有限公司 | 600.00 | 2.52 |
| 10 | 湖北科汇化工发展有限公司 | 600.00 | 2.52 |
| 合计 | | 11,504.172 | 48.33 |

目标银行出具之《实际控制人情况说明》，载“一、本行最大股东为湖北大悟农村商业银行股份有限公司，所持股份为 3,436.64 万股，占总股本的比例为 14.44%，不足 50%，且其他股东也不存在所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，所以本行无控股股东和实际控制人。二、本行主要股东为：湖北大悟农村商业银行股份有限公司、湖北孝感农村商业银行股份有限公司和上海宾缘实业有限公司，所持有股份分别占总股本的 14.44%、7.87%、5.36%。三名主要股东中，除湖北大悟农村商业银行股份有限公司和湖北孝感农村商业银行股份有限公司同属农商银行系统，属行业关联，无其他关联关系。”

根据目标银行提供之《云梦农商行股东情况简介及托管说明》，目标银行总股本 23,802.744 万元，共有股东 284 户。其中，自然人股东 264 户，股本 8,654.012 万元，占总股本的 36.36%（其中职工股东 145 户，股本 1,333.88 万元，占总股本的 5.60%）。法人股东 20 户，股本 15,148.732 万元，占总股本的 63.64%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 11,504.172 万元，合计持股比例为 48.33%。

根据目标银行出具之《云梦农商行股东情况简介及托管说明》及武汉股权托管交易中心有限公司于 2015 年 5 月 11 日向湖北省政府金融办出具之《关于武汉股权托管交易中心企业挂牌审核委员会第三十五次会议审核结果的报告》（武股交〔2015〕45 号），目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》等相关规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据《湖北云梦农村商业银行股份有限公司章程》和目标银行出具之《云梦农商行公司治理结构》，目标银行坚持党委在公司法人治理结构中的法定地位，把党的领导融入公司治理各环节，内嵌到公司治理结构之中，严格遵守《公司法》、《商业银行法》、《股份制商业银行公司治理指引》等法律，按照人民银行、银监会等监督管理部门颁布的相关规章制度要求，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理架构，形成所有者、决策者、经营者、监督者既相互协作，又相互制衡的公司运作机制，保障了公司合规经营、持续稳健发展。目标银行党委会是政治核心和领导核心，主要实行政治、思想和组织领导，围绕目标银行经营管理开展工作，发挥把方向、管大局、保落实的作用，履行全面从严治党的主体责任。股东大会是目标银行的权力机构，由全体股东组成。目标银行制定了《股东大会议事规则》，严格按照《公司法》、《章程》及有关法规召集、召开股东大会，实行律师见证制度，保证了股东依法行使权力。目标银行董事会现有董事为9名，其中内部董事3名，外部董事6名。董事经股东大会表决选出，并报监管部门审核通过，符合中国银行业监督管理机构的规定程序。目标银行董事会对股东大会负责，充分行使管理、决策职权，董事会会议依据《董事会议事规则》等相关规定召集和召开。董事会设立战略委员会、审计委员会、风险管理与关联交易控制委员会、提名及薪酬管理委员会、三农金融服务委员会、消费者权益保护委员会共6个专门委员会。目标银行监事会现有监事7名，其中内部监事3名，外部监事4名，符合中国银行业监督管理机构的规定程序。监事会按照目标银行《章程》和《监事会议事规则》等规定，严格监督董事会执行股东大会决议，严格监督高级管理层贯彻股东大会董事会决议及经营活动的情况，对董事和高管层尽职尽责情况、重大经营项目和年度经营真实性情况进行监督。目标银行高级管理层由1名董事长、1名行长、1名监事长和2名副行长组成，由董事会选举产生。高级管理层严格执行股东大会、董事会决议，认真执行年度预算，完成经营目标。

目标银行已制定《湖北云梦农村商业银行股份有限公司章程》《湖北云梦农村商业银行股份有限公司股东大会议事规则》《湖北云梦农村商业银行股份有限

《公司董事会议事规则》《湖北云梦农村商业银行股份有限公司监事会议事规则》《湖北云梦农村商业银行股份有限公司行长办公会议事规则》《湖北云梦农村商业银行股份有限公司高管层信息报告制度》，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会、行长办公会会议的召集、提案、通知和议事规则等事项作出明确规定，制定了高管层向董事会报告工作制度。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已委托湖北精诚有限责任会计师事务所针对目标银行截至 2020 年 12 月 31 日止的资产、负债、所有者权益及表外科目和对 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的利润表进行清查审计，湖北精诚有限责任会计师事务所于 2021 年 6 月 15 日出具《审计报告》（编号：鄂精诚专审字[2021]369 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，云梦农村商业银行在 2015 年 12 月 3 日日受到孝银监罚决字〔2015〕2 号行政处罚，主要违法违规事实（案由）为：存在签发无真实贸易背景银行承兑汇票的违规行为。处罚决定为罚款人民币 20 万元。云梦农村商业银行在 2017 年 9 月 12 日受到孝银监罚决字〔2017〕4 号行政处罚，主要违法违规事实（案由）为：超比例发放集团客户贷款。处罚决定为罚款人民币 20 万元。云梦农村商业银行在 2019 年 12 月 30 日受到孝银保监罚决字〔2019〕3 号行政处罚，主要违法违规事实（案由）为：违规发放房地产银团贷款。处罚决定为罚款人民币 30 万元。在 2021 年 5 月 28 日受到孝银保监罚决字〔2021〕7 号行政处罚，主要违法违规事实（案由）为：一、内控管理不严，违反审慎经营规则，导致发生涉刑案件；二、违法发放贷款。处罚决定为对云梦农商行合计罚款 100 万元。但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及公司章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，其主要审慎监管指标符合要求，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：湖北省人民政府发行专项债券 40,000.00 万元，由省级财政通过转股协议存款的方式注入云梦农商银行，用于补充云梦农商银行资本，该资金由云梦农商银行统筹使用。云梦农村商业银行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库（2020）43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预（2017）89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，云梦农村商业银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- (1) 《营业执照》；
- (2) 《中华人民共和国金融许可证》；
- (3) 《开户许可证》；
- (4) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司章程（修订版）》；
- (5) 《中国银监会湖北监管局关于湖北云梦农村商业银行股份有限公司开业的批复》（鄂银监复〔2013〕213号）；
- (6) 《中国人民银行武汉分行关于湖北云梦农村商业银行股份有限公司开业事项的批复》（武银函〔2013〕39号）；
- (7) 《关于武汉股权托管交易中心企业挂牌审核委员会第三十五次会议审核结果的报告》（武股交〔2015〕45号）；
- (8) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司股东大会议事规则》；
- (9) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司董事会议事规则》；
- (10) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司监事会议事规则》；
- (11) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司行长办公会议事规则》；
- (12) 《湖北云梦农村商业银行股份有限公司高管层信息报告制度》；
- (13) 《审计报告》（鄂精诚专审字[2021]369号）。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

云梦农村商业银行于2021年9月6日出具《承诺函》，承诺云梦农村商业银行拟于2021年9月30日与财政签订转股协议存款协议，同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与云梦农村商业银行相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。云梦农村商业银行将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。”

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为天门农村商业银行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。偿债计划为本项目计划融资金额 40,000.00 万元，债券期限 10 年，每半年付息一次，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要来源于本项目收入主要为营业收入，包括贷款利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益及银行其他业务收入，预计用于融资平衡的相关收益为 644,193.67 万元。项目预计融资本息为 49,664.00 万元，融资本息覆盖倍数为：12.97。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|----------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 云梦农村商业银行股份有限公司 | 579,774.30 | 40,000.00 | 49,664.00 | 11.67 |

利安达会计师事务所认为：“综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

VI. 天门农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为30,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|------------|--------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|
| 天门农村商业银行项目 | 30,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金。 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，天门农村商业银行项目专项债本次发行30,000.00万元，债券期限为：10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为用于补充中小银行资本。

综上所述，本所律师认为：天门农村商业银行项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，天门农村商业银行项目的实施主体为：湖北省财政厅。在本项目中，湖北省财政厅的职责为：由省级财政通过转股协议存款的方式注入天门农商银行，用于补充天门农商银行资本。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://czt.hubei.gov.cn/zfxxgk_GK2020/fdzdgknr_GK2020/zfgzjg_GK2020/dwzz_GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

湖北省财政厅持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年8月7日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，天门农村商业银行项目的目标银行为：天门农村商业银行。根据《实施方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、

专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，天门农村商业银行现持有天门市市场监督管理局颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|--|
| 统一社会信用代码 | 914290067308606435 |
| 类型 | 股份有限公司(非上市、外商投资企业投资) |
| 注册资本 | 叁亿伍仟万元整 |
| 住所 | 湖北省天门市竟陵人民大道（中）126号 |
| 法定代表人 | 王文涛 |
| 成立日期 | 2014年10月20日 |
| 经营期限 | 长期 |
| 核准日期 | 2018年11月01日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 天门市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期、长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。 |

天门农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会湖北监管局于2021年7月29日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|------|---|
| 业务范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；办理银行卡（借记卡）业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；经银行业监督管理机构批准的其他业务 |
| 批准日期 | 2007年02月13日 |
| 机构住所 | 湖北省天门市竟陵人民大道（中）126号 |
| 机构编码 | B0528H242900001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会湖北监管局 |
| 编号 | No. 00938534 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

根据《湖北天门农商银行2021年6月末资本充足率情况说明》，目标银行

的资本充足率为 10.6106%，一级资本充足率为 9.4785%，核心一级资本充足率为 9.4785%。

2. 目标银行的股权情况

根据目标银行提供之《湖北天门农村商业银行股份有限公司股东情况简介》，目标银行共有股份 35,000 万股。自然人股东持股共 8,974 万股，占股份总额的 25.64%，其中，目标银行本行职工持股 2,965 万股，占股份总额的 25.64%。法人股东持股共 26,025 万股，占股份总额的 74.36%。目标银行前十二大股东合计持有目标银行 27,375 万股，合计持股比例为：78.26%。根据目标银行出具之《实际控制人说明》，目标银行无实际控制人。

目标银行前十二大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------------------|----------|---------|
| 1 | 湖北天门汉旺房地产开发有限公司 | 3,465 | 9.90 |
| 2 | 湖北仙晟房地产开发有限公司 | 3,465 | 9.90 |
| 3 | 仙桃卓瑞新材料有限公司 | 3,465 | 9.90 |
| 4 | 湖北腾安商贸有限公司 | 3,465 | 9.90 |
| 5 | 仙桃市航发防护用品有限公司 | 3,465 | 9.90 |
| 6 | 湖北潜江农村商业银行股份有限公司 | 3,000 | 8.57 |
| 7 | 天门市君佳房地产开发有限公司 | 1,750 | 5.00 |
| 8 | 湖北福鑫泰宇置业有限公司 | 1,750 | 5.00 |
| 9 | 浙江城建建设集团有限公司 | 1,750 | 5.00 |
| 10 | 沈悦 | 600 | 1.73 |
| 11 | 李伟 | 600 | 1.73 |
| 12 | 罗艳军 | 600 | 1.73 |
| 合计 | | 27,375 | 78.26 |

目标银行已与武汉股权托管交易中心有限公司签订《股权托管登记协议》，根据《商业银行股权管理暂行办法》、《商业银行股权托管办法》及湖北省股权集中托管的有关规定，将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据《湖北天门农村商业银行股份有限公司章程》（2021 年 5 月修订），目标银行建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层等“三会一层”的公司治

理架构。目标银行股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。董事会下设：战略委员会、审计委员会、风险管理与关联交易控制委员会、提名与薪酬管理委员会、“三农”委员会、消费者权益保护委员会共 6 个专门委员会，各专门委员会向董事会提供专业意见或根据董事会授权就专业事项进行决策。目标银行设监事会，监事会是目标银行的监督机构，对股东大会负责。监事会由 7 人组成。监事会的人员和结构应确保监事会能够独立有效地行使对董事、行长和其他高级管理人员及目标银行财务的监督和检查。目标银行设行长 1 人、副行长 2 人，行长、副行长和稽核、财会、风险等部门负责人为目标银行高级管理人员。

目标银行已制定《湖北天门农村商业银行股份有限公司章程》《湖北天门农村商业银行股份有限公司股东大会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司股东大会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司监事会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事及高级管理人员选任制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司监事选任制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司独立董事工作制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会办公室工作细则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会人事提名与薪酬管理委员会会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会风险管理与关联交易控制委员会会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会决策和战略委员会会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会审计委员会会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事会“三农”委员会会议事规则》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事、监事及高级管理人员履职评价办法》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事、监事及高级管理人员问责制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司董事、监事及高管人员专项、离任审计制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司独立董事年报工作制度》《湖北天门农村商业银行股份有限公司中层管理人员绩效考评工作管理办法》（以下简称“湖北天门农村商业银行股份有限公司法人治理和主要管理制度”）等规章制度，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会会议的召集、提案、通知和议事规则等事项作出明确规定，

制定了各委员会议事规则等其他决策制度。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已委托天门恒信会计师事务所有限责任公司针对目标银行本部及所属全部分支机构的全部资产、负债及所有者权益进行全面清产核资。天门恒信会计师事务所有限责任公司于 2021 年 6 月 4 日出具《审计报告》（编号：天恒审核字[2021]0310 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，天门农村商业银行在 2017 年 12 月 26 日受到鄂银监罚决字（2017）40 号行政处罚，处罚事由为在不具备开展资管类产品投资业务的条件下，违规开展资管类产品投资业务，行政处罚决定为罚款人民币 20 万元。但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

6. 目标银行主要股东责任

根据《湖北天门农村商业银行股份有限公司章程》，目标银行主要股东是指主要股东是指能够直接、间接、共同持有或控制本行百分之五以上股份或表决权以及对本行决策有重大影响的股东。根据《湖北天门农村商业银行股份有限公司章程》，目标银行股东特别是主要股东应当严格按照法律法规及章程行使股东权利，不得谋取不当利益，不得干预董事会高级管理层根据章程享有的决策权和管理权，不得越过董事会和高级管理层直接干预本行经营管理，不得损害本行利益和其他利益相关者的合法权益。本行股东特别是主要股东应当支持本行董事会制定合理的资本规划，使本行资本持续满足监管要求。当本行资本不能满足监管要求时，应当制定资本补充计划使资本充足率在限期内达到监管要求，并通过增加核心资本等方式补充资本，主要股东要以书面形式向本行作出资本补充的长期承

诺，并作为本行资本规划的一部分，不得阻碍其他股东对本行补充资本或合格的新股东进入。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及公司章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，其主要审慎监管指标符合要求，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

本项目由湖北省人民政府发行专项债券 30,000.00 万元，由省级财政通过转股协议存款的方式注入天门农商银行，用于补充天门农商银行资本，该资金由天门农商银行统筹使用。天门农村商业银行承担还款主体责任，还款资金来源于自身经营收益。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，天门农村商业银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）《营业执照》；
- （2）《中华人民共和国金融许可证》；
- （3）《开户许可证》；
- （4）《湖北天门农村商业银行股份有限公司章程》；
- （5）《中国银监会湖北监管局关于湖北天门农村商业银行股份有限公司开业的批复》（鄂银监复〔2014〕290号）；
- （6）湖北天门农村商业银行股份有限公司法人治理和主要管理制度；
- （7）《审计报告》（编号：鄂精诚专审字[2021]369号）；
- （8）《股权托管登记协议》。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

目标银行于2021年9月6日出具《承诺函》，承诺天门农村商业银行拟于2021年与财政签订转股协议存款协议，同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与天门农村商业银行相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。天门农村商业银行将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。”

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为自身经营收益，偿债计划为本项目计划融资金额30,000.00万元，债券期限10年，每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是银行经营收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资

收益、其他业务收入等。预计用于融资平衡的相关收益为 294,120.08 万元，项目预计融资本息为 37,248.00 万元，本息覆盖倍数为 7.90。

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|--------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 湖北天门银行股份有限公司 | 264,708.07 | 30,000.00 | 37,248.00 | 7.11 |

利安达会计师事务所认为：“综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

综上所述，本所律师认为，本次债券发行项目有公益性，且有收益，未发现违反法律法规的情形和事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。后续应该按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关审批和手续。

VII. 武穴农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为20,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|--------------------|--------------------|-------|------------------------------|-------------------|
| 湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目 | 20,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，从第6年起至债券到期日分5年等额偿还本金 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，本项目专项债本次发行20,000万元，债券期限为10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为：湖北省人民政府发行地方专项债券募集资金20,000.00万元，由湖北省财政厅以转股协议存款的方式，用于补充湖北武穴农村商业银行股份有限公司资本。湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

综上所述，本所律师认为：本项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，本项目的实施主体为：湖北省财政厅。按照地方政府专项债券管理规定，湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://czt.hubei.gov.cn/zfxxgk_GK2020/fdzdgknr_GK2020/zfgzjg_GK2020/dwzz_GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

湖北省财政厅现持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构名称 | 湖北省财政厅 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年08月07日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，本项目的目标银行为：武穴农村商业银行。根据《实施方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资

平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，武穴农村商业银行现持有黄冈市市场监督管理局于 2017 年 7 月 13 日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|--|
| 统一社会信用代码 | 91421100052607568C |
| 类型 | 股份有限公司（非上市、自然人投资或控股） |
| 注册资本 | 壹亿伍仟万元整 |
| 住所 | 武穴市广济大道东 10 号 |
| 法定代表人 | 王巍 |
| 成立日期 | 2012 年 08 月 06 日 |
| 经营期限 | 长期 |
| 核准日期 | 2017 年 07 月 13 日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 黄冈市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡（借记卡）业务；代理收付款项；企业财产保险、家庭财产保险、机动车辆保险、人寿保险、健康保险、意外伤害保险（航空意外伤害保险除外）；提供保险箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

武穴农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会黄冈监管分局于 2021 年 3 月 2 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|-------------|---|
| 业务范围/许可内容 | 许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。 |
| 批准日期/批准成立日期 | 1989 年 11 月 15 日 |
| 机构住所 | 湖北省武穴市广济大道东 10 号 |
| 机构编码 | B1358H342110001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会黄冈监管分局 |
| 编号 | No. 00727205 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行曾于 2015 年

7月13日被列入经营异常名录，后于2015年9月22日移出；目标银行未被列入严重违法失信企业名单。

根据目标银行提供的《G4000 资本充足率汇总表》，目标银行的资本充足率为 11.0059%，一级资本充足率为 9.8910%，核心一级资本充足率为 9.8910%。

2. 目标银行的股权情况

根据武穴农村商业银行提供之股东明细表，目标银行共有股份 15,600 万股，共有股东 478 户，其中，自然人股东 469 户，占股份总额的 59.3494%，法人股东 9 户，占股份总额的 40.6506%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 6,996 万股，合计持股比例为：44.84%。

目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------------------|----------|---------|
| 1 | 湖北祥云（集团）化工股份有限公司 | 1,560.00 | 10.00 |
| 2 | 湖北信达房地产开发有限公司 | 1,560.00 | 10.00 |
| 3 | 绍兴上虞三强化工有限公司 | 1,456.00 | 9.33 |
| 4 | 湖产北品厚发矿产品有限责任公司 | 624.00 | 4.00 |
| 5 | 陈建军 | 312.00 | 2.00 |
| 6 | 胡清 | 312.00 | 2.00 |
| 7 | 王雪成 | 312.00 | 2.00 |
| 8 | 湖北铭宇水晶饰品有限公司 | 300.00 | 1.92 |
| 9 | 叶孔球 | 300.00 | 1.92 |
| 10 | 湖北龙翔药业科技股份有限公司 | 260.00 | 1.67 |
| 合计 | | 6,996.00 | 44.84 |

根据《股权托管登记协议》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据武穴农村商业银行章程，目标银行建立了符合《公司法》、《商业银行法》、《银行业监督管理法》等法律法规的公司治理架构，股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会由 9 名董事组成。公司董事会下设 7 个专门委员会，分别为：风险管理委员会、关联交易控制委员会、人事提名及薪酬管理委员会、审计委员会、三农

金融服务委员会、合规管理委员会、发展战略规划委员会，各专门委员会对董事会负责，其成员由董事和高级管理人员组成，审计委员会、人事提名及薪酬管理委员会和关联交易控制委员会由独立董事担任主任委员。

目标银行已制定股东大会、董事会、监事会之议事规则，董事及高级管理人员、监事之选任制度，以及独立董事工作制度。公司董事会和高管层根据《湖北武穴农村商业银行股份有限公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《部门设置及其职责分工》等分工负责，各司其职，规范运作。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日出具的《承诺函》，“本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行已委托湖北源信会计师事务所有限公司针对目标银行进行目标银行资产、负债、所有者权益的清查，湖北源信会计师事务所有限公司于 2021 年 5 月 27 日出具《清产核资报告》（编号：鄂源信专审字[2021]057 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据武穴农村商业银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，武穴农村商业银行在 2019 年因“金融许可证管理制度长期缺失和金融许可证监督检查流于形式，导致下辖农民街分理处金融许可证遗失后不报告、不处置”受到罚款人民币 30 万元之行政处罚（黄冈银保监罚决字（2019）1 号），在 2017 年因“违规向房地产企业发放银（社）团贷款”、“未按监管要求对相关违规问题进行整改和问责，内部控制严重违反审慎经营规则”分别受到罚款人民币 20 万元之行政处罚（黄银监罚决字（2017）1 号、黄银监罚决字（2017）9 号），其工作人员王利洪、王丹丹、吴春竹在 2019 年因在湖北武穴农村商业银行股份有限公司存在“金融许可证管理制度长期缺失和金融许可证监督检查流于形式，

导致下辖农民街分理处金融许可证遗失后不报告、不处置”违规行为中承担管理责任受到警告或并处罚款 5 万元之行政处罚（黄冈银保监罚决字〔2019〕2 号、黄冈银保监罚决字〔2019〕3 号、黄冈银保监罚决字〔2019〕4 号），但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及武穴农村商业银行章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

根据相关工作方案，本项目是由湖北省人民政府发行地方专项债券后，湖北省财政厅以转股协议存款的方式，用于补充湖北武穴农村商业银行股份有限公司资本，推动湖北武穴农村商业银行股份有限公司可持续高质量发展。湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目专项债券发行规模 20,000.00 万元，按债券发行期限 10 年，自发行日第二个自然日起开始计息，每半年付息一次，每年提留资金存放资金专户管理用于偿还专项债本金，债券本金从第 6 年起至债券到期日分 5 年等额偿还。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业

业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，武穴农村商业银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）武穴农村商业银行《营业执照》；
- （2）武穴农村商业银行《金融许可证》；
- （3）武穴农村商业银行《基本户开户许可证》；
- （4）《武穴农村商业银行章程》；
- （5）《武穴农村商业银行股东明细表》；
- （6）《股权托管登记协议》；
- （7）《资本充足率汇总表》；
- （8）《武穴农村商业银行 2018 年审计报告》（鄂天会审字[2019]第 3-055 号）；
- （9）《武穴农村商业银行 2019 年审计报告》（鄂天会审字[2020]第 3-003 号）；
- （10）《武穴农村商业银行 2020 年审计报告》（鄂天会审字[2021]第 3-006 号）；
- （11）《武穴农村商业银行 2021 上半年财务会计报告》；
- （12）《武穴农村商业银行清产核资专项审计报告》（鄂源信专审字[2021]057 号）；
- （13）《武穴农商行 2020 年度公司治理评估报告》。

2. 本项目取得的内部及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银

行资本实施方案审核意见的复函》。

本项目实施主体与目标银行尚未签订转股协议存款协议，尚未履行目标银行内部决议程序，尚未取得监管机关的审批、核准或备案。后续应当根据《公司法》《武穴农村商业银行章程》等法律法规或文件的规定履行内部决议程序，并根据相关监管要求履行外部审批手续。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日出具的《承诺函》，“本单位拟于 2021 年 9 月 16 日与财政签订转股协议存款协议，本单位同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与本单位相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。本单位将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍”。

（四） 申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为贷款利息收入、金融机构往来收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入等，偿债计划为湖北武穴农村商业银行股份有限公司本次计划融资 20,000.00 万元，期限为 10 年，每半年付息，第 6-10 年每年等额偿还本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是贷款利息收入、金融机构往来收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入等，可偿债收益为 78,600.75 万元，项目预计融资本息 24,832.00 万元，融资本息覆盖倍数 3.17。

| 项目名称 | 预计用于融资平衡的相关收益 | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|------------------|---------------|-----------|-----------|----------|
| 湖北武穴农村商业银行股份有限公司 | 78,600.75 | 12,000.00 | 24,832.00 | 3.17 |

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益预测存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，本着保守性原则，下面对预期收益向下波动进行敏感性分析。

单位：万元

| 项目名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|--------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目 | 70,740.68 | 12,000.00 | 24,832.00 | 2.85 |

利安达会计师事务所认为：“综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

VIII. 利川农村商业银行项目

一、 本次拟发行债券之基本情况

(一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。

(二) 本次拟发行债券具体信息

根据《实施方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为10,000万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

| 项目名称 | 本次申请发行政府专项债券金额（万元） | 预测利率 | 还款方式 | 本次申请发行政府专项债券期限（年） |
|--------------------|--------------------|-------|------------------------------------|-------------------|
| 湖北利川农村商业银行股份有限公司项目 | 10,000.00 | 3.02% | 每半年付息一次，前5年只还利息，从第6年至第10年每年偿还20%本金 | 10 |

根据《实施方案》和《专项评价报告》，本项目专项债本次发行10,000万元，债券期限为10年，利率预测为3.02%。投资工具用途为由湖北省人民政府发行专项债券筹集资金，由湖北省财政厅以转股协议存款的方式，用于补充湖北武穴农村商业银行股份有限公司资本。

综上所述，本所律师认为，本项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施主体和目标银行信息如下：

（一） 实施主体

根据《实施方案》，本项目的实施主体为：湖北省财政厅。湖北省财政厅按照地方政府专项债券管理规定，湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。湖北省财政厅代理湖北省人民政府统筹发行组织、信息披露以及组织做好还本付息等工作。

根据湖北省财政厅官方网站公示的湖北省财政厅主要职能（网址：http://cztt.hubei.gov.cn/zfxxgk GK2020/fdzdgknr GK2020/zfgzjg GK2020/dwzz GK2020/202008/t20200806_2749612.shtml#test，访问日期：2021年9月6日），湖北省财政厅是湖北省人民政府工作部门，其主要职责包括但不限于：负责管理省级各项财政收支。编制年度省级预决算草案并组织执行。组织制定经费开支标准、定额，审核批复省直部门（单位）的年度预决算。受省政府委托，向省人民代表大会及其常委会报告财政预算、执行和决算等情况。完善省对市县转移支付制度。负责省级预决算公开。防范化解地方政府债务风险。规范举债融资机制，构建“闭环”管理体系，严控法定限额内债务风险，着力防控隐性债务风险，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

现持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 1142000001104333XR |
| 机构名称 | 湖北省财政厅 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 湖北省武汉市武昌区中北路8号 |
| 负责人 | 龙正才 |
| 赋码机关 | 湖北省机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2017年08月07日 |

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立并有效存续的政府工作部门，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，其在本项目中职责明确。

（二） 目标银行

根据《实施方案》，本项目的目标银行为：利川农村商业银行。根据《实施

方案》，目标银行在本项目中的职责为：银行按要求研究制定专项债券项目融资平衡计划，做好专项债券信息披露等有关工作；负责运营管理、专项债券资金支出使用；负责分析预测专项债券对应项目风险并提出应对措施；负责落实债券还本付息资金来源并按规定及时足额缴付等。

1. 基本信息

经本所律师核查，利川农村商业银行现持有恩施土家族苗族自治州市场监督管理局于 2021 年 7 月 23 日颁发的《营业执照》，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 统一社会信用代码 | 91422800585499686Y |
| 类型 | 股份有限公司（非上市，自然人投资或控股） |
| 注册资本 | 壹亿捌仟捌佰陆拾万叁仟陆佰壹拾元整 |
| 住所 | 湖北省利川市滨江南路 1 号龙船天街 A2-132 |
| 法定代表人 | 李言位 |
| 成立日期 | 2011 年 12 月 21 日 |
| 经营期限 | 长期 |
| 核准日期 | 2021 年 7 月 23 日 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 登记机关 | 恩施州市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡（借记卡）业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

利川农村商业银行持有中国银行保险监督管理委员会恩施监管分局于 2021 年 7 月 30 日核发的《中华人民共和国金融许可证》，具体信息如下：

| | |
|-------------|--|
| 业务范围/许可内容 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡（借记卡）、信用卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。 |
| 批准日期/批准成立日期 | 2011 年 11 月 21 日 |
| 机构住所 | 湖北省利川市滨江南路 1 号龙船天街 A2-132 |
| 机构编码 | B1231H342280001 |
| 发证机关 | 中国银行保险监督管理委员会恩施监管分局 |
| 编号 | No. 00947743 |

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，目标银行未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

根据利川银行提供的相关资料，目标银行的资本充足率为 12.5449%，一级资本充足率为 11.4561%，核心一级资本充足率为 11.4561%。

2. 目标银行的股权情况

根据利川银行提供的相关资料，目标银行共有股份 18,860.36 万股，共有股东 537 户，其中，自然人股东 530 户，占股份总额的 55.03%，法人股东 7 户，占股份总额的 44.97%。目标银行前十大股东合计持有目标银行 9,278.76 万股，合计持股比例为：49.19%。

目标银行前十大股东名单及其持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|-----------------|----------|---------|
| 1 | 江阴国电燃化进出口有限公司 | 1,678.92 | 8.90 |
| 2 | 江苏波尔威水景影视工程有限公司 | 1,674.24 | 8.88 |
| 3 | 江阴南工锻造有限公司 | 1,652.22 | 8.76 |
| 4 | 张家港广大投资控股有限公司 | 1,423.74 | 7.55 |
| 5 | 江阴市天华房地产开发有限公司 | 1,026.15 | 5.44 |
| 6 | 湖北福港实业有限公司 | 648.95 | 3.44 |
| 7 | 莆田立城实业有限公司 | 377.21 | 2.00 |
| 8 | 陈丽红 | 319.48 | 1.69 |
| 9 | 陈杨灿 | 262.93 | 1.39 |
| 10 | 刘景福 | 214.92 | 1.14 |
| 合计 | | 9,278.76 | 49.19 |

根据《股权托管登记协议》，目标银行已根据《商业银行股权管理暂行办法》的规定将全部股权委托武汉股权托管交易中心有限公司予以集中托管。

3. 目标银行的公司治理结构和内控机制

根据利川银行章程及其提供的《治理结构说明》，目标银行建立了符合《公司法》、《商业银行法》、《银行业监督管理法》等法律法规的公司治理架构，股东大会是最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和经营决策机构，对股东大会负责。目标银行董事会由 9 名董事组成。董事会可下设办公室，作为董事会的办事机构，负责股东大会、董事会、董事会各专门委员会会议的筹备、信息披露以及其他日常事务。利川农商行机关设 15 个内设部门，统一设定为县市农

商行中层正职级机构，部门正职比照正股级管理，副职比照副股级管理。根据全省农商行纪检监察体制改革的有关要求，纪委内设的办公室和纪检监察室，统一设定为县市农商行中层副职级机构，负责人比照副股级管理。

目标银行已制定《利川农村商业银行会议管理办法》、《利川农村商业银行党委会议事规则和决策程序》、《利川农村商业银行行长办公会议事和决策规则》，对公司治理结构、股东大会、董事会、监事会会议的召集、提案和通知等事项作出明确规定，制定了人事、财务、风险等其他决策制度。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日出具的《承诺函》，“本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

4. 目标银行的清产核资情况

目标银行委托湖北利川天诚有限责任公司会计师事务所针对目标银行进行目标银行资产、负债、所有者权益的清查，湖北利川天诚有限责任公司会计师事务所于 2020 年 6 月 14 日出具《清产核资报告》（编号：利天会专审字[2021]第 96 号）。

根据目标银行于 2021 年 9 月 6 日所出具的《承诺函》：“本单位为具备可持续市场化经营能力的中小银行，已进行全面清产核资及排查风险，对于已经发现事项严肃问责。本行承诺将完善公司治理结构，健全内控机制，并承诺加强资金使用监管，配合全过程审计监督”。

5. 目标银行的行政处罚情况

根据利川农村商业银行提供之资料和本所律师于中国银行保险监督管理委员会官方网站（网址：<http://www.cbirc.gov.cn>，访问日期：2021 年 9 月 6 日）查询，利川农村商业银行在 2019 年因“发放流动资金贷款受托支付不审慎”受到罚款人民币 40 万元之行政处罚（恩银保监罚决字（2019）4 号），其工作人员刘福、陈国礼在 2020 年因“贷款管理不审慎”受到警告之行政处罚（恩银保监罚决字（2020）8 号、恩银保监罚决字（2020）9 号），但不存在受到责令停业整顿、吊销经营许可、吊销营业执照等严重的行政处罚。

本所律师认为，目标银行系依法设立的股份有限公司，具备公司法人资格，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及利川农村商业银行章程规定需要解散和破产的情形，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。截至本法律意见书出

具之日，目标银行依法有效存续。目标银行系依照《公司法》、《商业银行法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人，属农村商业银行，且其注册资本符合《商业银行法》的相关要求。目标银行持有《中华人民共和国金融许可证》，具有一定的可持续市场化经营能力。目标银行已经建立公司治理结构及内控机制，后续应当根据国务院常务会议的要求完善治理、健全内控机制。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《实施方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

湖北省人民政府统一发行专项债券，由省级通过转股协议存款的方式注入，用于补充利川农村商业银行资本。债券发行期限 10 年，每半年付息一次，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

（二） 申请项目的公益性

本项目通过发行专项债券补充中小银行资本，重点是改进中小银行内部治理。通过完善中小银行公司治理架构、规范中小银行股东股权管理、规范中小银行激励约束机制、强化中小银行风险内控建设等手段和措施，促使其转换经营机制，走上内生驱动的良性发展道路，从而防控金融系统性风险，增强其服务中小微企业、支持保就业能力。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

（三） 项目相关文件及审批情况

1. 本项目参与主体提供的相关文件

根据本项目参与主体提供的材料，并经本所律师审核，利川银行取得证照、审批、核准、备案等材料及治理、内控机制情况如下：

- （1）利川银行《营业执照》；
- （2）利川银行《金融许可证》；

- (3) 利川银行《开户许可证》；
- (4) 《股权托管登记协议》；
- (5) 利川银行《清产核资报告》（利天会专审字[2021]第 96 号）；
- (6) 《关于湖北利川农村商业银行股份有限公司开业的批复》（鄂银监复[2011]497 号）；
- (7) 利川银行 2018 年度《审计报告》（恩施清江会审字[2019]19 号）；
- (8) 利川银行 2019 年度《审计报告》（恩施清江会审字[2020]021 号）；
- (9) 利川银行 2020 年度《审计报告》（恩施清江会审字[2021]010 号）。

2. 本项目取得的内部决议及外部审批情况

本项目已取得《中国银保监会关于湖北省利用地方政府专项债券补充中小银行资本实施方案审核意见的复函》。

本项目实施主体与目标银行尚未签订转股协议存款协议，尚未履行目标银行内部决议程序，尚未取得监管机关的审批、核准或备案。后续应当根据《公司法》《利川农村商业银行章程》等法律法规或文件的规定履行内部决议程序，并根据相关监管要求履行外部审批手续。

根据目标银行于 2021 年 9 月 5 日出具的《承诺函》，“本单位拟于 2021 年 9 月 20 日与财政签订转股协议存款协议，本单位同意《湖北省支持中小银行发展专项债券实施方案》内与本单位相关的安排，包括但不限于资金额度、资金用途、利率、期限、还款安排、转股方式及转股触发条件、退出机制。本单位将根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规和章程的规定履行召开董事会、股东大会等的内部表决程序，根据监管要求履行向有关部门报批程序。本次签订转股协议存款协议不存在实质性障碍。”

（四）申请项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，本项目的偿债来源为利息收入、手续费及佣金收入、投资收益和其他收入，偿债计划为本项目计划融资金额 10,000 万元，债券期限 10 年，每半年付息一次，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20%本金。

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：本项目收入主要是利息收入、手续费及佣金收入、投资收益和其他收入，可

偿债收益为 263,211.99 万元，项目预计融资本息 12,416.00 万元，融资本息覆盖倍数 21.20。

| 项目名称 | 预计用于融资平衡的相关收益 | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|------------------|---------------|-----------|-----------|----------|
| 湖北利川农村商业银行股份有限公司 | 263,211.99 | 10,000.00 | 12,416.00 | 21.20 |

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单位：万元

| 银行名称 | 预计用于融资平衡的相关收益的 90% | 项目预计融资本金 | 项目预计融资本息 | 融资本息覆盖倍数 |
|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 湖北利川农村商业银行股份有限公司 | 236,890.79 | 10,000.00 | 12,416.00 | 19.08 |

利安达会计师事务所认为：“综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，湖北省财政厅已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

四、 中介机构及相关文件

（一） 《专项评价报告》及会计师事务所

2021 年 9 月 6 日，利安达会计师事务所出具了《专项评价报告》（利安达专字【2021】京【A3004】号）。利安达会计师事务所是依法成立的，具有会计师事务所执业资格的会计师事务所，现持有《营业执照》（统一社会信用代码：911101050805090096）及执业证书（编号：11000154），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项审核报告的资格。

（二） 《法律意见书》及律师事务所

北京市炜衡律师事务所接受湖北省财政厅委托出具本《法律意见书》。本所是经北京市司法局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：31110000E000163031），且 2021 年度考核合格。本所指派的张小炜、李君律师均持有中华人民共和国律师执业证，且二人均通过了 2021 年度年检。

本所律师认为，为本次发行债券之目的聘请的会计师事务所、律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的上述专业文件，可以作为本次申请发行地方政府专项债券的专业依据。

据此，本所律师认为，上述信息披露安排符合财预〔2017〕89 号文、财库〔2020〕43 号文及其他相关法律法规、规范性文件的要求。

五、 法律风险

（一） 审批风险

本次拟发行债券项目实施主体及目标银行尚未签订或草签转股协议存款协议，尚取得相关监管部门的审批。实施主体、目标银行承诺将依照法律法规的规定履行相关内部决策程序、履行向相关监管部门的报批手续，但仍可能存在着项目无法获得前述审批或审批受阻的风险。

（二） 流动性风险

本次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。债券的交易活跃程度将受到经济环境、市场资金情况、投资者交易意愿等因素的影响。发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次拟发行债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，影响本次拟发行债券的流动性。

（三） 项目经营风险

经营风险主要是指银行在经营过程中面临的信用风险。信用风险是指，如果借款人或交易对方无法或不愿履行合同还款义务或承诺，目标银行可能蒙受一定的经济损失。目标银行开展的各类表内外信贷业务，如贷款、贴现、承兑、担保业务等，均存在信用风险。

（四） 市场风险

在专项债券存续期内，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。

（五） 金融监管政策变化的风险

中国金融监管政策的不断完善可能会对项目单位经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业金融机构经营品种及市场准入的法规，二是对银行业金融机构增设机构的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对银行业金融机构产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规。

（六） 风险防范措施

地方财政部门、实施主体及目标银行应当根据财预〔2021〕61号等文件的要求，进行专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。在专项债券资金使用过程中，对专项债券资金预算执行进度和绩效目标实现情况进行“双监控”，查找资金使用和项目实施中的薄弱环节，及时纠正偏差。项目主管部门和项目单位应当建立专项债券项目资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，

发现问题及时纠正并告知同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

地方财政部门应当按照财政部有关规定积极通过商业银行柜台市场发行地方政府债券，不断拓宽地方政府债券发行渠道，便利个人和非金融机构投资选择。

针对经营风险，目标银行应当加强险排查，强化重点领域风险管控。针对大额授信客户、潜在风险客户等加大风险监测和排查力度；建立逾期贷款跟踪监测台账，加强预警管理，对预警授信客户，及时制定风险处置预案，必要时采取保全措施；另外，开展业务合规自查自纠，配合监管检查并积极整改，并且强化授信审批，严格落实信贷业务分级授权管理，重点防范涉及多头融资、过度授信的客户风险。

针对市场风险，省政府合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、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。

针对金融风险，目标银行应当积极研究、判断政策变化趋势，提高应变能力，提前做好应变准备。如出现年度利息暂时出现偿还困难的，通过进一步压缩管理费用等优先保证解决利息支付；如宽限期结束后出现本金偿付困难的，依次采取以下方式解决：引进区内其他农合机构、国有企业、其他合格投资者出资购买专项债阶段性持有的股份；通过增资扩股、发行其他合格资本补充工具等方式筹集资金偿还专项债券。

六、 还款保障

根据《实施方案》，根据中共中央办公厅国务院办公厅印发《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》（厅字〔2019〕33号），本次专项债券资金实施专户管理。专项债券本息资金应及时足额缴入国库，保障专项债券还本付息资金需要；项目单位依法对债券承担全部偿还责任，保障到期偿付。根据国办函〔2016〕88号文之相关规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。本级财政将按照财预〔2016〕155号文规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。项目实施主体和目标银行未落实专项债券还本付息资金的，同级财政部门可以采取扣减部门单位相关预算资金等措施偿债。

综上所述，本所律师认为：从客观上讲，本次发行存在一定的风险，但还款有一定保障。

七、 结论性意见

截至本法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

1. 本次专项债券发行主体为湖北省人民政府，符合相关要求。
2. 本次债券发行符合国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文及其他相关法律法规、政策性文件的规定。
3. 上述项目的实施主体系依法设立并有效存续的政府工作部门，在本项目中职责明确。上述目标银行系依法设立并有效存续的公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具备组织实施建设投资项目的主体资格。前述主体均系本项目适格参与主体。
4. 上述项目具有公益性，且有收益，符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文有关发行政府专项债券的要求。
5. 上述项目后续应该按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关审批和手续。
6. 如《专项评价报告》所述，上述项目符合政府专项债券收益与融资平衡的要求。
7. 根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。
8. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备从业资格。

9. 本项目存在一定的不确定性风险，但风险基本可控，且有一定保障。

本次申报债券发行项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

本法律意见书正本一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市炜衡律师事务所关于湖北省支持中小银行发展项目专项债券之法律意见书》的签署页）

北京市炜衡律师事务所（盖章）



经办律师（签字）：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '张小炜', written over a horizontal line.

律师姓名 张小炜

经办律师（签字）：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李君', written over a horizontal line.

律师姓名 李君

2021 年 9 月 6 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31110000E000163031

北京市炜衡 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：北京市司法局

发证日期: 2016 年 08 月 02 日

No. 70068493

中华人民共和国司法部监制

律师事务所年度检查考核记录

| | |
|------|-----------------|
| 考核年度 | 二〇一九年度 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2019年6月-2020年5月 |

| | |
|------|-------------------------|
| 考核年度 | 二〇二〇年度 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | 北京市海防区 转用章 北京市海防区 |
| 考核日期 | 2020年6月-2021年5月 |

| | |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 2020至2021年度 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | 北京市海淀区司法局 专用章 |
| 考核日期 | 2021年6月-2022年5月 律师事务所年度考核 |

律师事务所处罚记录

[illegible]

执业机构 北京市炜衡律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101199310597167

法律职业资格
或律师资格证号 (京)司律证字 4302

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 05 月 21 日



张小炜 11101199310597167

持证人 张小炜

性 别 男

身份证号 110221197107058318

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 2020至2021年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2021年6月-2022年5月 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

执业机构 北京市炜衡律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101200310698546

法律职业资格
或律师资格证号 94 司律证字第 887 号

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 05 月 21 日



持证人 李君

性 别 男

身份证号 342123197112215172

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 二〇二〇至二〇二一年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2021年6月-2022年5月 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |