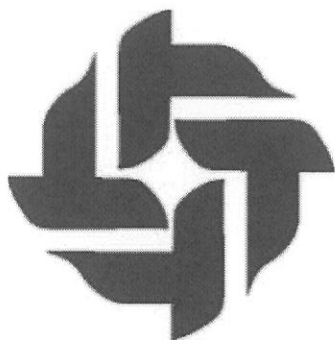


北京市炜衡律师事务所  
关于  
湖南省衡阳市专项债券项目资金用途调整  
之

法律意见书



地址：北京市海淀区北四环西路 66 号中关村中国技术交易大厦 A 座 16 层  
邮编：100080      电话：（86-10）62682992      传真：（86-10）62684288

北京市炜衡律师事务所

关于

湖南省衡阳市专项债券项目资金用途调整

之

法律意见书

致：衡阳市财政局

北京市炜衡律师事务所（以下简称“本所”）接受贵单位的委托，作为湖南省衡阳市棚户区改造项目专项债券（以下简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，就本次债券资金用途调整事宜，出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）、《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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）、《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》、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》财预[2020]94 号和贵单位及其他相关单位提供的其他相关文件、说明等，出具本法律意见书。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.....	5
一、释义.....	5
二、律师声明.....	6
第二部分 正文.....	9
I 鄞湖乡棚改三期（城中村）鄞湖乡东湖村安置点项目资金用途调整专项债券法律意见.....	9
一、本次拟调整债券之基本情况.....	9
（一）发行人.....	9
（二）本次拟调整债券具体信息.....	10
二、本次拟调整债券项目参与主体情况.....	12
（一）主管单位.....	12
（二）建设单位.....	13
三、本次拟调整债券对应投资项目的的基本情况.....	14
（一）申请项目概况.....	14
（二）申请项目的公益性.....	15
（三）项目审批情况.....	16
（四）申请项目收益与融资平衡.....	19
（五）申请项目对应资产的独立性.....	20
II 鄞湖片棚改三期（城中村）上托安置点项目资金用途调整专项债券法律意见.....	22
一、本次拟调整债券之基本情况.....	22
（一）发行人.....	22
（二）本次拟调整债券具体信息.....	23

二、本次拟调整债券项目参与主体情况.....	24
（一）主管单位.....	25
（二）建设单位.....	26
三、本次拟调整债券对应投资项目的的基本情况.....	27
（一）申请项目概况.....	27
（二）申请项目的公益性.....	28
（三）项目审批情况.....	28
（四）申请项目收益与融资平衡.....	32
第三部分 总结.....	34
一、中介机构及相关文件.....	34
（一）《专项评价报告》及会计师事务所.....	34
（二）《法律意见书》及律师事务所.....	34
二、法律风险.....	35
（一）建设风险.....	35
（二）资金风险.....	35
（三）经营风险.....	36
（四）建设工程审批风险.....	36
（五）流动性风险.....	37
（六）风险防范措施.....	37
（七）还款保障.....	39
三、结论性意见.....	39

## 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	衡阳市财政局
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）
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）
财库（2015）83号文	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83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）
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）
《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》（2019年6月10日生效）
财预〔2020〕94号		《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（2020年8月3日）
《平衡方案》	指	衡阳市财政局于2021年1月报送的《湖南省衡阳市专项债券资金用途调整项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	利安达会计师事务所于2021年1月28日出具的《湖南省衡阳市专项债券资金用途调整项目预期收益与融资平衡方案专项评价报告》（利安达专字【2021】京A3001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、项目主管单位及项目建设单位如下确认和保证：

(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建设单位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、项目主管单位及项目建设单位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，对本次债券调整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建设单位的行为以及本次债券调整的合法、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调整有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、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调整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 酃湖乡棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目 资金用途调整专项债券法律意见

#### 一、本次拟调整债券之基本情况

##### （一）发行人

根据财库〔2015〕83号文，“地方政府专项债券（以下简称专项债券）是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”；根据财预〔2015〕225号文，“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”；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南省人民政府，符合项

目资金用途调整相关要求。

## （二）本次拟调整债券具体信息

根据《平衡方案》及《专项评价报告》的具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	资金来源			已发行政府专项债券金额	本次申请调整的政府专项债券名称	本次申请调整的政府专项债券项目名称	本次申请调整的政府专项债券金额	本次申请调整的政府专项债券期限	本次申请调整的政府专项债券剩余期限
	资本金	政府专项债券金额	发行利率						
酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目	9,500.00	15,500.00	3.48	8,900.00	2019年湖南省棚户区改造专项债券（一期）-2019年湖南省政府专项债券（二期）	酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目	2,000.00	5年	3年

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目资金来源主要为财政资金和政府专项债券资金。项目总投资 25,000.00 万元，其中：用于项目支出的资本金 9,500.00 万元，占投资总额的 38.00%；拟申请发行

政府专项债券资金 13,500.00 万元，使用其他项目已发行的政府专项债券资金 2,000.00 万元。酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目已于 2020 年 10 月发行政府专项债券 8,900.00 万元，发行利率 3.49%，本次拟申请调整 2,000.00 万元，该部分资金原为 2019 年湖南省棚户区改造专项债券（一期）-2019 年湖南省政府专项债券（二期）中衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目专项债券资金，发行利率为 3.48%，未来拟申请发行 4,600.00 万元。

根据 2020 年 8 月 3 日，《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）文件，根据（财预[2020]94 号）第四项规定：“依法依规调整新增专项债券用途。赋予地方一定的自主权，对因准备不足短期内难以建设实施的项目，允许省级政府及时按程序调整用途，优先用于党中央、国务院明确的‘两新一重’、城镇老旧小区改造、公共卫生设施建设等领域符合条件的重大项目。确需调整用途的，原则上应当于 9 月底前完成，合理简化程序，确保年内形成实物工作量。各地涉及依法依规调整专项债券用途的，应当将省级政府批准同意的相关文件按程序报财政部备案，并在地方政府债务管理信息系统全过程登记。

综上所述，本所律师认为：本次项目资金用途调整符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号

文、财预〔2017〕89号文、财预〔2020〕94号及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

## 二、本次拟调整债券项目参与主体情况

本次拟调整债券项目具体主管单位和建设单位信息如下：

### （一）主管单位

根据《平衡方案》，酃湖乡棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目主管单位为：珠晖区住房和城乡建设局。

根据2019年4月30日，中共衡阳市珠晖区委办公室、珠晖区人民政府办公室关于印发《珠晖区住房和城乡建设局职能设置、内设机构和人员编制规定》的通知，珠晖区住房和城乡建设局是区人民政府工作部门，为正科级，其主要职责为：拟订全区住房和城乡建设基本方案、规划和工作计划，经上级批准后组织实施。负责辖区主次干道人行道、背街小巷、人行天桥及地下通道等市政基础设施维护管理的督查、考核、指导工作；负责辖区背街小巷的道路临时占用和临时挖掘的审批和发证；承担珠晖区背街小巷防涝相关应急管理工作；负责乡村振兴战略中的村容村貌改造；推进乡镇污水处理设施建设工作；参与指导农村人居环境整治和美丽乡村建设中的改厕污水处理等相关工作。负责农村危房改造工作的统筹协调，具体负责项目的组织、协调、指导、对象审核、信息录入、舆论宣传、质量安全监管、竣工验收，衔接补助资金拨付。负责编制辖区保障性住房发展规划，会同有关

部门做好政府有关低收入住房困难家庭补贴资金的安排、监管、使用；审核和发放低收入住房困难家庭住房租赁补贴，负责对辖区内申请租赁公共住房对象的资格审查、审批。适时组织进行实物配租，并做好实物配租后的动态管理工作。

珠晖区住房和城乡建设局持有统一社会信用代码证，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430402445447841R
机构名称	珠晖区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	衡阳市珠晖区湖北路 40 号
负责人	陆健飞

本所律师认为，本项目主管单位为依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理的权限，系适格的主管单位。

## （二）建设单位

根据 2017 年 10 月 19 日，衡阳市发展和改革委员会《关于衡阳市珠晖区 2017 年棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（衡发改审「2017」85 号）。酃湖乡棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目建设单位为：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。

根据国家企业信用信息系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91430400774460561L
类型	有限责任公司（国有控股）
注册资本	35000 万元

地址	衡阳市珠晖区东风路 218 号二楼
法定代表人	刘建国
股东及出资比例	珠晖区财政局（67.1429%）/中国农发重点建设基金有限公司（32.8571%）
成立日期	2005 年 4 月 28 日
经营期限	2005-04-28 至 2050-04-27
核准日期	2020 年 6 月 15 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	衡阳市市场监督管理局
经营范围	经营政府授权的国有资产，履行投资主体职能；管理和组织实施政府指定由本公司作为业主的建设投资项目；管理和使用由政府安排给公司使用的财政性建设资金，保障资金安全使用和增值；经营管理政府授权的农村基础建设和农业综合开发。（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）

经本所律师适当核查，建设单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

该公司已于 2020 年 8 月 5 日出具承诺函，承诺市场化转型已完成、存量隐性债务已化解完毕，不会以任何方式新增隐性债务。

本所律师认为，建设单位系依法设立的有限责任公司，具备公司法人资格，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，建设单位依法有效存续。

### 三、本次拟调整债券对应投资项目的的基本情况

#### （一）申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟调整债券的项目基本情况如下：

项目建设地址：项目地址位于酃湖乡东湖村，良树塘路以西，思源东路以东、中兴路以北、联新路以南。



项目建设规模及内容：建设安置房和相关配套基础设施，共建 20 栋楼房，其中 1~2#栋 31 层；3#栋 30 层；4#、6#、7#栋 10 层；5#、8#、20#栋 7 层；一层地下室，总建筑面积 169,188.00 平方米，其中住宅面积 142,837.80 平方米。

项目总投资：工程总投资 25000.00 万元。

项目建设期：2018 年至 2021 年

项目运营期：2022 年至 2027 年

## （二）申请项目的公益性

根据《平衡方案》，本项目为棚户区改造，是党中央、国务院作出的一项重大决策和惠及千家万户、造福子孙后代的民心工程。加快棚户区改造是改善民生的重要举措，是拉动经济增长的有效途径，是城市提质的现实需要。

该项目的实施有利于大庸桥街道加强基础设施建设，完善城市功能；有利于缓解住房紧张问题，改善城镇低收入家庭的住房困难状况，促进房地产业的和谐健康发展，对促进社会稳定和构建和谐社会起到良好的作用，其社会效益明显。项目与所在地的社会环境、人文条件相适应，无环保、宗教、民族等社会矛盾且对当地资源需求不会造成供应压力，项目社会风险程度很小。

本所律师认为：本次债券调整对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2015〕83 号文及《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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）项目审批情况

#### 1. 项目已取得相应立项批文

2017年10月19日，衡阳市发展和改革委员会《关于衡阳市珠晖区2017年棚户区改造项目可行性研究报告的批复》衡发改审〔2017〕85号，内容如下：

项目名称：2017年衡阳市珠晖区棚户区改造项目，其中包含酃湖乡棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目。

项目建设地点：珠晖区和平乡、酃湖乡、衡州路街道。

建设内容和建设规模：总拆迁面积约260622平方米，涉及拆迁户1756户（其中实物安置1419户，货币安置337户），棚改安置小区总建筑面积约272897平方米，配套建设小区道路、停车位、给排水、供配电、绿化、消防等附属设施。

其中东湖安置点：原备案号为衡发改备〔2016〕310号，备案总投资25000万元，总建筑面积169200平方米，纳入棚改计划的户数176户，建筑面积约32730.47平方米。

项目总投资约112533万元。资金来源为：建设单位自筹及财政补助。

建设工期：36个月。

## 2. 项目符合相关专项规划

根据 2017 年 2 月 4 日，湖南省住房和城乡建设厅和湖南省财政厅关于印发《湖南省 2017 年城市棚户区改造项目信息备案表》的通知（湘建保「2017」18 号文）。酃湖乡棚改三期（城中村）已纳入 2017 年棚户区改造计划。

## 3. 项目取得的其他批复或证件

（1）2016 年 3 月 7 日，衡阳市珠晖区人民政府出具《关于棚户区改造项目集体土地征收与房屋拆迁安置实施方案》，酃湖乡棚改三期（城中村）项目房屋征收范围位于湘江以东，船山东路以南，东三环路以西，酃湖路以北，总用地面积 304181 平方米，拆迁房屋总面积 139690 平方米，拆迁总户数 945 户，涉及人口 3213 人。征地补偿费包括土地补偿费、安置补助费、标准按照省人民政府公布的标准执行。

（2）2017 年 2 月 20 日，衡阳市国土资源局关于《衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期东湖村安置点建设项目用地预审意见》衡国土预审字「2017」3 号文。同意该项目用地预审。

（3）2017 年 11 月 7 日，衡阳市环境保护局核发《环评登记表》衡环评「2017」065 号。原则同意《报告表》的结论和建议，可作为项目建设和环境管理的依据。

（4）2018 年 3 月 17 日，衡阳市城乡规划局核发《建设项目选址意见书》（建规「选」字第衡规选字「2018」025 号）。

建设项目名称：酃湖乡东湖村安置点。建设单位：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。选址地点：市珠晖区酃湖乡东湖村。

（5）2018年4月1日，衡阳市自然资源和规划局核发《建设用地规划许可证》（衡规地字「2018」059号）。用地单位：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。项目名称：酃湖乡东湖村安置点。用地性质：居住用地。用地位置：珠晖区酃湖乡东湖村。

（6）2018年4月11日，衡阳市城乡规划局核发《建设工程规划许可证》（衡规建字第「2018」201号）。建设单位：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。项目名称：酃湖乡东湖村安置点。建设位置：酃湖乡东湖村。建设规模 167261.73 平方米。

（7）2019年12月5日，湖南省人民政府核发《农用地转用、土地征收审批单》（2019）政国土字第 1523 号。被用地单位：衡阳市珠晖区酃湖乡胜利村、酃湖村（原东湖村）。建设项目名称：衡阳市珠晖区 2017 年棚户区改造项目酃湖片棚改三期东湖村安置点。

#### 4. 项目实施进度

根据建设单位于 2020 年 8 月 6 日出具的《说明函》，本项目目前已经开工。截至本法律意见书出具之日，项目尚缺建筑工

程许可证。本所律师已经取得建设单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，将依法履行后续行政审批手续，自觉接受各行业主管部门监管。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，具备项目建设的合法性。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手续，以满足财预〔2020〕94号文关于年内形成实物工作量的要求。

#### （四）申请项目收益与融资平衡

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》：

酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目收入来源于土地使用权出让收入。本次拟发行专项债券融资 15,500.00 万元，其中：2020 年已发行专项债券 8,900.00 万元，本次拟从衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目已发行的地方政府专项债券（2019 年湖南省棚户区改造专项债券（一期）-2019 年湖南省政府专项债券（二期））资金中调整 2,000.00 万元到本项目。2021 年拟发行 4,600.00 万元，根据 2020 年 12 月 7 年期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，预测利率为 3.90%，本次债券偿付方式均为每一年付息一次。预计用于融资平衡的相关收益为 33,224.81 万元，项目预计融资本息 19,138.87 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.74。

考虑到收入因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-20%	0%	20%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.39	1.74	2.08

利安达会计师事务所认为：“在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次项目预期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，湖南省衡阳市财政局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。

#### （五）申请项目对应资产的独立性

建设单位及主管单位已于2020年8月5日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产未设置任何权利负担，包括但不限于未抵押、未出让以及其他权利限制等。”后续收益应当按照财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，未发现有影响本申报项目对应资产的独立性的事由，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。

## II 鄯湖片棚改三期（城中村）上托安置点项目资金用途 调整专项债券法律意见

### 一、本次拟调整债券之基本情况

#### （一）发行人

根据财库〔2015〕83号文，“地方政府专项债券（以下简称专项债券）是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”；根据财预〔2015〕225号文，“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”；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南省人民政府，符合财预〔2020〕94号文件关于项目资金用途调整相关要求。



## （二）本次拟调整债券具体信息

根据《平衡方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金总额为 7000.00 万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	资金来源			已发行政 府专项债 券金额	本次申请 调整的政 府专项债 券名称	本次申请 调整的政 府专项债 券名称	本次申 请调整 的政府 专项债 券金额	本次申请 调整的政 府专项债 券期限	本次申请 调整的政 府专项债 券剩余期 限
	资本金	政府专项 债券金额	发行利 率						
酃湖片棚改三期（城中村）上托安置点项目	20,000.00	7,000.00	3.48	-	2019 年湖南省棚户区改造专项债券（一期）-2019 年湖南省政府专项债券（二期）	酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目	7,000.00	5 年	3 年

根据《平衡方案》，酃湖片棚改三期（城中村）上托安置点项目资金来源主要为财政资金和政府专项债券资金。项目总投资 27,000.00 万元，其中：用于项目支出的资本金 20,000.00 万元，占投资总额的 74.07%；使用其他项目已发行的政府专项债券资金 7,000.00 万元。酃湖片棚改三期（城中村）上托安置点项目本次拟申请调整 7,000.00 万元，该部分资金原为 2019 年湖南省



棚户区改造专项债券（一期）-2019 年湖南省政府专项债券（二期）中衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目专项债券资金。

根据 2020 年 8 月 3 日，《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）文件，根据（财预[2020]94 号）第四项规定：“依法合规调整新增专项债券用途。赋予地方一定的自主权，对因准备不足短期内难以建设实施的项目，允许省级政府及时按程序调整用途，优先用于党中央、国务院明确的‘两新一重’、城镇老旧小区改造、公共卫生设施建设等领域符合条件的重大项目。确需调整用途的，原则上应当于 9 月底前完成，合理简化程序，确保年内形成实物工作量。各地涉及依法合规调整专项债券用途的，应当将省级政府批准同意的相关文件按程序报财政部备案，并在地方政府债务管理信息系统全过程登记。

综上所述，本所律师认为：本次项目资金用途调整符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预[2020]94 号及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

## 二、本次拟调整债券项目参与主体情况

本次拟调整债券项目具体主管单位和建设单位信息如下：

### （一） 主管单位

根据《平衡方案》，酃湖乡棚改三期（城中村）上托安置点的项目主管单位为：珠晖区住房和城乡建设局。

根据 2019 年 4 月 30 日，中共衡阳市珠晖区委办公室、珠晖区人民政府办公室关于印发《珠晖区住房和城乡建设局职能甚至、内设机构和人员编制规定》的通知，珠晖区住房和城乡建设局是区人民政府工作部门，为正科级。其主要职责为：拟订全区住房和城乡建设工作基本方案、规划和工作计划，经上级批准后组织实施。负责辖区主次干道人行道、背街小巷、人行天桥及地下通道等市政基础设施维护管理的督查、考核、指导工作；负责辖区背街小巷的道路临时占用和临时挖掘的审批和发证；承担珠晖区背街小巷防涝相关应急管理工作；负责乡村振兴战略中的村容村貌改造；推进乡镇污水处理设施建设工作；参与指导农村人居环境整治和美丽乡村建设中的改厕污水处理等相关工作。负责编制辖区保障性住房发展规划，会同有关部门做好政府有关低收入住房困难家庭补贴资金的安排、监管、使用；审核和发放低收入住房困难家庭住房租赁补贴，负责对辖区内申请租赁公共住房对象的资格审查、审批。适时组织进行实物配租，并做好实物配租后的动态管理工作。

珠晖区住房和城乡建设局持有统一社会信用代码证，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430402445447841R
机构名称	珠晖区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	衡阳市珠晖区湖北路 40 号
负责人	陆健飞

本所律师认为，本项目主管单位为依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理的权限，系适格的主管单位。

## （二）建设单位

根据 2017 年 10 月 19 日，衡阳市发展和改革委员会《关于衡阳市珠晖区 2017 年棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（衡发改审「2017」85 号）。酃湖乡棚改三期（城中村）上托安置点的项目建设单位为：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。

根据国家企业信用信息系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91430400774460561L
类型	有限责任公司（国有控股）
注册资本	35000 万元
地址	衡阳市珠晖区东风路 218 号二楼
法定代表人	刘建国
股东及出资比例	珠晖区财政局（67.1429%）/中国农发重点建设基金有限公司（32.8571%）
成立日期	2005 年 4 月 28 日
经营期限	2005-04-28 至 2050-04-27
核准日期	2020 年 6 月 15 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	衡阳市市场监督管理局
经营范围	经营政府授权的国有资产，履行投资主体职能；管理和组织实施政府指定由本公司作为业主的建设投资

	项目；管理和使用由政府安排给公司使用的财政性建设资金，保障资金安全使用和增值；经营管理政府授权的农村基础建设和农业综合开发。（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）
--	--

经本所律师适当核查，建设单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

该公司已于 2020 年 8 月 5 日出具《承诺函》，承诺市场化转型已完成、存量隐性债务已化解完毕，不会以任何方式新增隐性债务。

本所律师认为，建设单位系依法设立的有限责任公司，具备公司法人资格，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，建设单位依法有效存续。

### 三、本次拟调整债券对应投资项目的的基本情况

#### （一） 申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟调整债券的项目基本情况如下：

项目建设地址：拟建于珠晖区酃湖乡上托村。

项目建设规模及内容：规划总用地面积 40,471.68 m<sup>2</sup>，共建 8 栋多层，7 栋高层，总建筑面积 130,021.51 m<sup>2</sup>，地下室面积 17,587.50 m<sup>2</sup>，住宅面积 100,929.23 m<sup>2</sup>，物业管理用房 647.24 m<sup>2</sup>，社区服务用房 735.08 m<sup>2</sup>，容积率 2.76，建筑密度 22.7%，绿地率 35.2%，停车位 482 个，共建 841 户。总投资 27,000.00 万元。

项目总投资：本项目总投资 27,000.00 万元。

项目建设期：2018 年至 2021 年

项目运营期：2022 年至 2023 年

## （二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》，本项目为棚户区改造，是党中央、国务院作出的一项重大决策和惠及千家万户、造福子孙后代的民心工程。加快棚户区改造市改善民生的重要举措，是拉动经济增长的有效途径，是城市提质的现实需要。

该项目的实施有利于加强基础设施建设，完善城市功能；有利于缓解住房紧张问题，改善城镇低收入家庭的住房困难状况，促进房地产业的和谐健康发展，对促进社会稳定和构建和谐社会起到良好的作用，其社会效益明显。项目与所在地的社会环境、人文条件相适应，无环保、宗教、民族等社会矛盾。且对当地资源需求不会造成供应压力，项目社会风险程度很小。

本所律师认为：本次债调整对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2015〕83 号文及《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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） 项目审批情况

### 1. 项目已取得相应立项批文

2017 年 10 月 19 日，衡阳市发展和改革委员会《关于衡阳市珠晖区 2017 年棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（衡发改审「2017」85 号），内容如下：

项目名称：2017 年衡阳市珠晖区棚户区改造项目，其中包含酃湖乡棚改三期（城中村）上托安置点。

项目建设地点：珠晖区和平乡、酃湖乡、衡州路街道。

建设内容和建设规模：总拆迁面积约 260622 平方米，涉及拆迁户 1756 户（其中实物安置 1419 户，货币安置 337 户），棚改安置小区总建筑面积约 272897 平方米，配套建设小区道路、停车位、给排水、供配电、绿化、消防等附属设施。

其中上托安置点：原备案号为衡发改备「2017」13 号，备案总投资 27000 万元，总建筑面积 130460 平方米，纳入棚改计划的户数 180 户，建筑面积约 34907.92 平方米。

2017 年 10 月 18 日，衡阳市住房和城乡建设局《关于珠晖区酃湖乡上托村民集中安置点工程初步设计的批复》衡建设计「2017」44 号。批复如下：珠晖区酃湖乡上托村民集中安置点工程初步设计基本上达到了住建部规定的编制深度，文本编制规范，总平面布局符合规划要求，交通流线组织合理。

## 2. 项目符合相关专项规划

根据 2017 年 2 月 4 日，湖南省住房和城乡建设厅和湖南省财政厅关于印发《湖南省 2017 年城市棚户区改造项目信息备案



表》的通知，湘建保「2017」18号文。该项目已纳入2017年棚户区改造计划。

### 3. 项目取得的其他批复或证件

(1) 2019年12月9日，湖南省人民政府出具《农用地转用、土地征收审批单》，(2019)政国土字第1531号、申请单位：衡阳市自然资源和规划局。被用地单位：衡阳市珠晖区酃湖乡上托村。建设项目名目：衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期上托安置点。申请面积：4.0540公顷。。

(2) 2018年4月11日，衡阳市城乡规划局核发《建设工程规划许可证》衡规建字第「2018」200号。建设单位：建设单位：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。建设项目名称：酃湖乡上托安置点。建设位置：酃湖乡上托村。建设规模：130544.73立方米。

(3) 2018年4月01日，衡阳市城乡规划局核发《建设用地规划许可证》（地字第衡规地字「2018」058号）。用地单位：衡阳市珠晖区农村和城市建设投资开发有限公司。项目名称：酃湖乡上托安置点。用地性质：居住用地。用地位置：市珠晖区酃湖乡上托村。用地面积：4.05公顷。

(4) 2018年3月13日，衡阳市城乡规划局核发《建设项目选址意见书》（建规「选」字第衡规选字「2018」024号）。建设项目名称：酃湖乡上托安置点。建设单位：衡阳市珠晖区农

村和城市建设投资开发有限公司。选址地点：市珠晖区酃湖乡上托村。拟用地面积约：4.05 公顷。

(5) 2017 年 11 月 7 日，衡阳市环境保护局核发《环评登记表》（衡环评「2017」065 号）。原则同意《报告表》的结论和建议，可作为项目建设和环境管理的依据。

(6) 2017 年 7 月 24 日，衡阳市国土资源局《关于珠晖区酃湖乡上托村村民集中安置点建设项目用地预审意见》衡国土预审字「2017」23 号。项目符合国家产业政策和供地政策。项目涉及衡阳市珠晖区酃湖乡上托村，用地总规模 4.4398 公顷，土地利用现状为农用地 4.4398 公顷。同意该建设项目用地预审。

(7) 2017 年 3 月 8 日，衡阳市国土资源局关于《衡阳市珠晖区和平片棚改一期大湾安置点用地预审》（衡国土预审字「2017」7 号文）。同意该项目用地预审。

#### 4. 项目实施进度

根据建设单位 2020 年 8 月 6 日出具的《说明函》，本项目已于 2019 年 10 月开工，截至本法律意见书出具之日，建设单位尚未取得建设工程规划许可证、农用地转用、征收审批单、建筑工程施工许可证。



本所律师已经取得建设单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，将依法履行后续行政审批手续，自觉接受各行业主管部门监管。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，具备项目建设的合法性。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手续，以满足财预〔2020〕94号文关于年内形成实物工作量的要求。

#### （四） 申请项目收益与融资平衡

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》：

酃湖片棚改三期（城中村）上托安置点收入主要来源于配套商业门面出售收入、配套商业用房出售收入、停车位出售收入及政策补助。本次拟发行专项债券融资 7,000.00 万元。其中：本次拟从衡阳市珠晖区酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡丰山安置点项目已发行的地方政府专项债券（2019 年湖南省棚户区改造专项债券（一期）-2019 年湖南省政府专项债券（二期））资金中调整 7,000.00 万元到本项目，发行利率为 3.48%，债券期限 5 年。债券存续期内，项目预期总收入 11,472.67 万元，预计总成本 1,175.69 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 10,296.98 万元，项目总预计融资本息 7,730.80 万元相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.33。

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.18	1.33	1.48
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.35	1.33	1.32

利安达会计师事务所认为：“在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次项目预期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，湖南省衡阳市财政局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。

#### （五） 申请项目对应资产的独立性

建设单位及主管单位已于2020年8月5日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产未设置任何权利负担，包括但不限于未抵押、未出让以及其他权利限制等。”后续收益应当按照财预〔2015〕225号文、财预

〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，未发现有影响本申报项目对应资产的独立性的事由，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。

### 第三部分 总结

#### 一、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 1 月 28 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 A3129 号）。

利安达会计师事务所是依法成立具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，持有北京市朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101050805090096），北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》（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受衡阳市财政局的委托出具本《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 2020 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 2020 度年检。

本所律师认为，为本次调整债券项目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，可以作为本次资金用途调整地方政府专项债券的专业依据。

## 二、法律风险

### （一）建设风险

本项目在建设工程中，可能面临因技术因素、不可抗力、意外事件、或合同当事人双方都不必对其负责的第三者行动导致的在工程实施中发生与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用超预算、工程质量不合格等而对项目实施带来的风险。

### （二）资金风险

投资估算的风险：相关部门、机构对项目建设进行了投资估算，这种估算不可避免地会存在偏差，同时，受建设期内相关政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响本项目的如期完成。

筹资风险：如果项目资金供应不能按计划到位或者资金来源

中断，将导致项目工期延迟甚至被迫停工或中断。本项目投入资金大，存在着不可控制或不可预见的因素，将造成项目建设成本超支、项目建设延期，可能会面临资金筹措压力，同时会对项目建设工期产生一定影响。

通货膨胀风险：根据经济形势，能源、原材料价格及人力成本的上涨将带来建筑成本的增加，进而导致投资风险一定程度的上升。

项目收益风险：本次项目具有公益性，资金需求较大，回收周期长，若项目投入运营后，经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，进而影响项目资金的平衡。

### （三）经营风险

在项目经营管理过程中，由于外部环境变化或建设单位的行为疏忽，或者组织结构上的缺陷，可能影响项目收益，进而影响项目资金的平衡。

### （四）建设工程审批风险

本次拟调整债券项目中鄞湖乡棚改三期（城中村）鄞湖乡东湖村安置点项目已于 2018 年 12 月开工，截至本法律意见书出具之日，建设单位尚未取得建筑工程施工许可。

上述建设单位承诺将按工程进度履行报批手续，但仍可能存在着项目可能无法获得前述审批或审批受阻、被相关部门依法责令停建或处罚的风险。

## （五）流动性风险

本次债券调整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，可能会出现本次拟调整债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，影响本次拟调整债券的流动性。

## （六）风险防范措施

### 1. 建设风险防范措施

合理确定的项目建设的工期；选择优质的设计、总承包单位和监理单位；建立项目责任制，针对事故中各方应承担的责任划分清楚。如项目存在其他融资，应当严格控制项目的融资成本。在设计阶段，应当做好、做全施工现场勘探、勘察工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，严格进行工程造价控制。在施工阶段，应当加强对总承包商的管理，对工程建设成本进行监测，对重要材料的价格进行预测，并采取相应措施，减少价格波动带来的损失。应当对原材料的质量进行有效控制，杜绝不合格的假冒、伪劣产品及原材料进入工程施工中，给工程留下质量隐患。在施工的全过程中，要建立符合技术要求的工艺流程质量标准、操作规程，建立严格的考核制度，



建立严密的质量保证体系和质量责任制。购买相关的建设工程质量保险，转移风险。

## 2. 资金风险的防范措施

建设单位应采取一切措施，确保资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，项目资金必须专款专用。对于项目建设，应当精心组织、加强管理。

在进行投资估算时，应当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。在实施项目可行性研究报告中，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。

## 3. 经营风险的防范措施

在项目的经营管理过程中，建设单位应当对相关自然环境、经济环境、人力、技术、财务、管理、法律等方面的经营风险进行客观分析与识别和预判，谨慎对待风险；应当建立健全依法合规、科学高效的企业治理模式和企业管理机制，建立针对企业内部和对外交易的风险控制机制并予以执行，力争将项目的经营风险降至最低。

## 4. 其他风险防范措施

施工及经营期间，应针对具体影响因素提出针对性措施和应急预案。应当加强宣传工作，取得公众理解和支持；尽量避免和

减轻对群众可能带来的不利影响、倾听群众声音、强化服务意识，努力维护社会和谐稳定。

应当充分依靠政府，做好配套项目建设的协调工作，制订应对条件发生意外事故的预案，作到有备无患，规避因外部条件发生意外带来的风险。

### （七）还款保障

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。

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

### 三、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南省人民政府，符合债券资金用途调整的相关要求。
2. 酃湖片棚改三期（城中村）酃湖乡东湖村安置点项目和酃湖乡棚改三期（城中村）上托安置点项目符合专项债做资本金的相关要求。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号文及其他相关法律法规、政策性文件的规定。
3. 上述项目的主管单位系依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理权限，系适格的主管单位。上述建设单位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》、财库〔2015〕83号文、财预〔2017〕89号文有关发行政府专项债券的要求。
5. 上述项目取得了必要的立项批复及主管部门核准、批复文件，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手续。
6. 如《专项评价报告》所述，上述项目资金用途调整符合政府专项债券收益与融资平衡的要求。

7. 截至本法律意见书出具日，未发现有影响本申报项目对应资产的独立性的事由。

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。

10. 本次资金用途调整的债券项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券相关手续。

本法律意见书正本一式伍份，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南省衡阳市专项债券项目资金用途调整之法律意见书》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' (Zhang Xiaohui), 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' (Li Jun), written over a horizontal line.

律师姓名 李君



2021 年 1 月 28 日