

广东法行律师事务所

关于

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目

之

# 法律意见书

（2020）法行专字第 008 号

广东法行律师事务所

# 目录

释 义.....	1
正 文.....	3
一、本期专项债券发行.....	5
（一）发行人.....	5
（二）本期发行概况.....	5
（三）本期专项债券发行额度.....	5
二、本期专项债券发行对应的投资项目.....	6
（一）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目.....	6
三、平衡测算专项评价报告及法律意见书.....	7
（一）平衡测算专项评价报告.....	7
（二）法律意见书.....	7
四、与本期专项债券发行有关的法律风险及风险应对措施.....	8
（一）影响项目收益的风险.....	8
（二）影响项目收益风险的控制措施.....	9
五、结论性意见.....	9

## 释 义

除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人	指	广东省人民政府
市政府	指	清远市人民政府
市监局	指	清远市市场监督管理局
市财政局	指	清远市财政局
市发改局	指	清远市发展和改革局
募投项目	指	清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目
实施主体	指	清远职业技术学院
本所	指	广东法行律师事务所
精诚会计所	指	清远市精诚会计师事务所有限公司
本次发行	指	2020 年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发(2014) 43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库(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(2016) 155 号文	指	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》

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》
财库(2017) 59 号文	指	《关于做好 2017 年地方政府债券发行工作的通知》
财预(2018) 34 号文	指	《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财库(2018) 61 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》
财库(2018) 72 号文	指	《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财预(2018) 209 号文	指	《地方政府债务信息公开办法(试行)》
国发〔2019〕4 号文	指	《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》
粤府办〔2019〕4 号文	指	《广东省职业教育“扩容、提质、强服务”三年行动计划(2019-2021 年)》
元	指	人民币/元



**广东法行律师事务所**  
**关于**  
**2020 年广东省民生服务专项债券（五期）**  
**清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目**  
**之**  
**法律意见书**

(2020) 法行专字第 008 号

**致：清远市财政局**

广法行律师事务所接受委托，担任 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目专项债券发行事项的专项法律顾问。本所为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所指派的罗健章律师、罗浩哲律师（以下或简称本所律师）本期专项债券发行提供法律服务。本所律师根据相关法律法规和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及本所律师谨作如下声明：

1. 本所律师依据《预算法》、国发〔2014〕43 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2015〕225 号文、财库〔2015〕83 号文、财库〔2017〕59 号文、财预〔2018〕34 号文、财库〔2018〕61 号文、财库〔2018〕72 号文及财预〔2018〕209 号文等法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

2. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该

等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

3. 本所律师出具本法律意见书依赖于发行人、实施主体及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人、实施主体、项目中介机构或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

5. 本所律师仅就发行人本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级、财务评估咨询报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、财务评估咨询报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

6. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述声明，本所出具专项法律意见书如下：

# 正文

## 一、本期专项债券发行

### （一）发行人

根据法律规定，本期专项债券发行主体为广东省人民政府，符合《国务院关于加强地方性债务管理的意见》文件的规定。

### （二）本期发行概况

本期债券发行的发行情况如下：

项目	内容
发行人	广东省人民政府
发行金额	3000 万元人民币
发行期限	20 年
募集资金用途	用于清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目
还款来源	增加 3000 个学生床位，学生住宿费每生每年 1100 元；扩招 1000 名学生，学费每生每年 6000 元。

### （三）本期专项债券发行额度

根据《2020 年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目情况》（以下简称“《项目情况》”），本次债券发行规模为 3000 万元。2020 年 2 月 11 日中华人民共和国财政部在其官网（<http://www.mof.gov.cn/index.htm>）披露通过的《财政部提前下达 2020 年新增地方政府债务限额》显示，“为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加快地方政府债券发行使用进度，经国务院决定并报全国人民代表大会常务委员会备案，近期财政部提前下达 2020 年新增地方政府债务限额 8480 亿元，其中一般债务限额 5580 亿元、专项债务限额 2900 亿元。加上此前提前下达的专项债务 1 万亿元，共提前下达 2020 年新增地方政府债务限额 18480 亿元。”



据此，本所律师认为，本次债券发行额度在前述文件规定的限额内，符合相关法律法规、政策性文件的规定。

二、本期专项债券发行对应的投资项目

根据《2020 年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目情况》，本期专项债券发行的资金主要用于以下清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目，具体情况如下：

（一）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目

1. 项目概况

项目名称	项目概况	
	建设内容	所处区域
清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目	学生宿舍	清远市

2. 项目批复

项目名称	批复名称	文号
清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目	《清远市发展和改革局关于清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目可行性研究报告的批复》	清发改行审 (2019) 102 号

3. 项目业主

本次项目的业主为清远职业技术学院，经营性质为非营利性教育机构，统一社会信用代码 12441800749988364U，地址：清远市清城区东城街道蟠龙园，法定代表人：胡刚，开办资金：6444.79 万元，举办单位：清远市人民政府。

根据《项目情况》，清远职业技术学院是本次发行项目的实施主体，负责清远职业技术学院新增学生宿舍工程项目事项。清远职业技术学院申报的募投项目为：清远职业技术学院新增学生宿舍工程项目。



据此，本所律师认为：（1）清远职业技术学院为非营利性教育机构，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；（2）清远职业技术学院具有教育机构办学许可证。

### 三、专项评价报告及法律意见书

#### （一）专项评价报告

本期专项债券发行的财务评价机构为清远市精诚会计师事务所有限公司，现持有统一社会信用代码为 914418027211492789 的《会计师事务所执业证书》。

清远市精诚会计师事务所有限公司就本期专项债券发行出具编号为【清精会核[2020]015 号】的《2020 年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目收益与融资资金平衡测算说明专项评价报告》。该《平衡测算专项评价报告》认为，以工程运营收入为基础，本项目有充足的资金偿还专项债到期本息，至 2040 年所有专项债到期时，在支付专项债本息后仍有充裕现金结余，期末累计现金结余约为 6,576.70 万元。根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以 3000 万元债券发行计划为基础；投产后，本项目预计可达到的资金覆盖率为 2.26 倍（项目累计可用于还本付息的金额除以债券还本付息总额）。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。

资金覆盖率计算过程：

项目累计可用于还本付息的金额=运营期现金流入总额-业务活动费用总额-发行费及登记服务费总额=18,600.00-6,800.00-3.30=11,796.70 万元

债券还本付息总额=5,220.00 万元

资金覆盖率=项目累计可用于还本付息的金额÷债券还本付息总额  
=11,796.70÷5,220.00=2.26

经核查，本所律师认为，清远市精诚会计师事务所有限公司是在中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构，本所与发行人不存在关联关系，且具备为本期专项债券进行审计评估的合法资格。

## （二）法律意见书

本期专项债券发行由广东法行律师事务所出具《法律意见书》。本所是经广东省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：31440000723818455W）且，历年考核合格。本所指派的罗健章律师、罗浩哲律师持有《中华人民共和国律师执业证》且二人均执业证通过了2018年度年检。出具本法律意见书的律所以及签字律师具备相关从业资格，且本所与发行人不存在关联关系；本所经办律师均持有合法有效的《律师执业证》，与发行人亦不存在关联关系。

### 四、与本期专项债券发行有关的法律风险及风险应对措施

根据《项目情况》，本期专项债券发行的主要法律风险存在如下风险因素：

#### （一）影响项目收益的风险

##### 1. 项目运营客观风险

（1）相关单位的影响。如建设资金不到位；设备、材料供应不及时；水、电供应不正常等都能造成现场施工作业停工，拖延了工程施工进度计划的完成。

（2）施工条件的变化。如工程地质与水文地质条件与勘察设计不符；气候恶劣，如暴雨、严寒、高温、洪水等。

（3）技术失误。施工中采用新技术、新材料、新结构缺乏施工经验而造成事故，影响施工进度计划的执行。

（4）施工组织管理不利。资源配置与动态调配不合理、不及时，而影响施工进度计划等。

##### 2. 利率风险

在本期专项债券存续期内，受国民经济运行状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

##### 3. 流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

## （二）影响项目收益风险的控制措施

新增学生宿舍建设工程项目面临收益最大的问题就是如何保证学生人员的稳定和控制教育成本的支出，故应当保证学生人员的稳定及控制教育成本的支出。

总体而言，本项目清远职业技术学院增加 3000 个学生床位，学生住宿费每生每年 1100 元；扩招 1000 名学生，学费每生每年 6000 元的收入作为专项债券还本付息资金来源，因经营性收入可作为专项债券还本付息补充资金来源，预计收入对其拟使用的专项债券资金保障程度较高。同时，学费、住宿费等学杂费收入受市场行情、居民民意等客观因素影响相对较小，存在稳定性、确定性。如项目假设条件发生变化，导致清远职业技术学院可用于还本付息的相关收入暂时难以实现，从而导致不能偿还到期债券本金时，省政府有权力根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

## 五、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 发行人具备发行本期专项债券之主体资格，本期专项债券发行已经取得了相关授权或批准；
2. 本期债券发行募集资金将用于清远职业技术学院新增学生宿舍工程项目，该项目符合相关文件批复要求；
3. 清远职业技术学院具有负责实施相应新增学生宿舍建设工程项目的主体资格；



4. 本期专项债券由省政府作为发行人发行，募集资金将通过转贷方式专项用于清远职业技术学院新增学生宿舍工程项目，符合相关文件要求；

5. 本期专项债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，本期专项债券满足项目收益和融资自求平衡的要求；

6. 为本期专项债券发行提供服务的财务评价机构、法律服务机构具备相应的从业资质。

本法律意见书正本一式肆份，无副本，经本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，系《广东法行律师事务所关于2020年广东省民生服务专项债券（五期）清远职业技术学院新增学生宿舍建设工程项目之法律意见书》之签署页）

广东法行律师事务所（盖章）

负责人：罗健章

经办律师：罗健章

经办律师：罗浩哲

二〇二〇年四月二十九日