

北京大成（海口）律师事务所

关于

2022 年省本级基础设施专项债券（三期）

之

海口美兰国际机场二期扩建工程项目的

## 法律意见书

大成 DENTONS

北京大成（海口）律师事务所

[www.dentons.cn](http://www.dentons.cn)

海南省海口市金贸西路世贸中心 F 座裙楼 4 层 (570125)  
4/F, Podium Building F, World Trade Center, Jinmao West Road  
570125, Haikou, Hainan, China  
Tel: +86898-66982281 Fax: +86898-66501969

## 目录

释义.....	2
第一部分 本期债券发行要素.....	6
一、本期债券基本要素.....	6
二、发行主体及其他参与主体.....	6
（一）发行人主体资格.....	6
（二）项目实施主体.....	6
三、债券资金的使用.....	8
第二部分 项目基本情况.....	8
一、项目概况.....	8
二、项目审批（备案）情况.....	8
第三部分 项目资金情况及还本付息来源.....	14
一、项目资金情况.....	14
二、专项债券还本付息安排.....	14
第四部分 中介机构.....	16
一、财务咨询公司.....	16
二、律师事务所.....	17
第五部分 本期债券的风险要素.....	18
第六部分 结论意见.....	19

## 释义

除非另有说明，本法律意见书中下列用语具有如下特定含义：

本所	指	北京大成（海口）律师事务所
发行人	指	海南省人民政府
本期债券	指	2022年省本级基础设施专项债券（三期）
本次发行	指	2022年省本级基础设施专项债券（三期）的发行
本项目	指	海口美兰国际机场二期扩建工程项目
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
财预〔2017〕89号文	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》
财预〔2018〕34号文	指	《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
《平衡方案》	指	《2022年省本级基础设施专项债券（三期）项目收益与融资自求平衡方案》
《财务评价报告》	指	《2022年省本级基础设施专项债券（三期）财务评价报告》
元	指	人民币元

## 北京大成（海口）律师事务所

## 关于 2022 年省本级基础设施专项债券（三期）之海口美兰国际机场二期扩建工程项目的法律意见书

致：敬启者

北京大成（海口）律师事务所接受委托，作为专项法律顾问，就关于 2022 年省本级基础设施专项债券（三期）之海口美兰国际机场二期扩建工程项目的发行相关事宜出具本法律意见书。

本所经办律师根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部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）、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）、《中共中央办公厅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》《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）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 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》（财预〔2020〕94 号）、《关于印发〈地方政府债券信息公开平台管理办法〉的通知》（财预〔2021〕5 号）、《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号）、《财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）、《财政部发展改革委关于印发〈地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单〉的通知》（财预〔2021〕115 号）以及其他相关法律法规的规定，出具本法律意见书。

对本所出具的本法律意见书，本所及经办律师声明如下：



1. 本所及经办律师依据《预算法》、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文等规定及现行有效的法律法规、规范性文件及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任；

2. 本法律意见书仅供关于 2022 年省本级基础设施专项债券（三期）之海口美兰国际机场二期扩建工程项目发行使用，不得用作任何其他目的；

3. 本所同意发行人在其本次发行而编制的发行文件中部分或全部自行引用或根据审批部门的审核要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义和曲解；

4. 本所及经办律师同意将本法律意见书作为本次发行的法定文件之一，作为公开披露文件，随其他材料一同报送；

5. 本所及经办律师未授权任何人对本法律意见书作出说明和解释；

6. 本所及经办律师向项目业主提出了应提供的资料清单，并得到了项目业主依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所经办律师出具法律意见书的基础；

7. 本所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，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认。对于出具本法律意见书必不可少而本所又无法自行核查的事项，本所依赖于发行人、有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件，并在此基础上出具相应的法律意见书；

8. 本所及经办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《平衡方案》《财务评价报告》等文件中的专业事项发表意见。本法律意见书中涉及收益和融资平衡方案、会计、审计等内容时，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；

9. 本所在出具本法律意见书时，假定本所收到的出具本法律意见书所必需的尽调材料都是真实的，无任何虚假陈述、误导或重大遗漏；有关文件和资料若为副本、复印件或扫描件，其均与正本或原件相符，该等文件和资料上的印章与签名都是真实的。

本所经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见书。

现出具法律意见书如下。

（转下页）

## 第一部分 本期债券发行要素

### 一、本期债券基本要素

根据《平衡方案》，本期发行的基本情况如下：

债券名称	2022年省本级基础设施专项债券（三期）
发行人	海南省人民政府
发行品种	记账式固定利率付息债券
债券期限	20年期
发行规模	1.75亿元
债券利率	固定利率
付息方式	利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付
上市流通安排	于上市日（即招标日后第3个工作日）起，按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通

### 二、发行主体及其他参与主体

#### （一）发行人主体资格

本期债券发行主体为海南省人民政府。

前述发行主体符合财预〔2017〕89号第四条关于“市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用”的要求。

#### （二）项目实施主体：项目业主

根据国家发展和改革委员会于2015年6月2日出具的《关于海口美兰国际机场二期扩建工程可行性研究报告的批复》（发改基础〔2015〕1215号），本项目业主为海口美兰国际机场有限责任公司。

根据海口美兰国际机场有限责任公司的《营业执照》以及经本所律师在国家信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn>, 下同) 查询确认, 海口美兰国际机场有限责任公司的基本情况如下:

名称	海口美兰国际机场有限责任公司
统一社会信用代码	91460000708866571D
法定代表人	王宏
注册资本	413710.5499万元
企业类型	其他有限责任公司
注册地址	海南省海口市美兰区美兰国际机场
成立日期	1998-08-25
营业期限	1998-08-25 至 2048-08-25
登记机关	海口市市场监督管理局
经营范围	海口美兰机场运行业务和规划发展管理; 航空运输服务; 航空销售代理; 航空地面运输服务代理; 房地产投资; 机场场地、设备的租赁; 仓储服务; 日用百货、五金工具、交电商业、服装、工艺品的销售(仅限分支机构经营), 水电销售, 车辆维修, 职业培训, 劳务输出, 提供住宿及餐饮服务。(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(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。)
登记状态	存续(在营、开业、在册)

基于上述, 本所律师认为, 海口美兰国际机场有限责任公司为在中国境内依法设立且有效存续的有限责任公司, 具备实施海口美兰国际机场二期扩建工程项目的主体资格。



### 三、债券资金的使用

申请使用本期债券资金的项目为海口美兰国际机场二期扩建工程项目。根据《平衡方案》，本项目符合国家政策，基本符合《财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）中关于“为保持政策延续性和稳定性，2022年专项债券资金继续重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域”的要求，且不属于《财政部发展改革委关于印发〈地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单〉的通知》（财预〔2021〕115号）中禁止专项债券投向的领域。

## 第二部分 项目基本情况

### 一、项目概况

本项目按照 2025 年旅客吞吐量 3500 万人次、货邮吞吐量 40 万吨的目标设计，主要建设内容包括：（一）机场工程：飞行区等级指标 4F，新建 1 条长 3600 米的跑道、2 条平行滑行道及联络系统，新建跑道主降方向设置 III 类精密进近助航灯光系统，次降方向设置 I 类精密进近助航灯光系统；建设 29.6 万平方米的航站楼、59 个机位的各类站坪，9.39 万平方米的停车楼、2.84 万平方米的货运站、2.8 万平方米的航食用房；配套建设消防救援、通信、供电、供水、暖通等工程。（二）空管工程：新建空管进近管制综合楼、倒班宿舍等各类保障用房建筑面积 9500 平方米及配套设施；新建跑道主降方向建设 III 类仪表着陆系统，次降方向建设 I 类仪表着陆系统；建设 2 套场面监视雷达、1 套多点定位系统、多普勒气象雷达站、全向信标台等空管设施设备。（三）供油工程：新建机坪加油管线 12.1 公里、2 座汽车加油站，扩建航空加油站 3435 平方米。

### 二、项目审批（备案）情况

#### （1）投资项目统一代码

经本所律师于海南省投资项目在线审批监管平台 (<https://wssp.hainan.gov.cn/gcjsProject/personCenter/tzGs?ticketSNO=>,下同) 查询, 本项目已在海南省投资项目在线审批监管平台登记情况如下:

申报项目 类型	项目名称	项目代码	建设 性质	赋码时间
工程项目	海口美兰国际机场二期扩建工程	2017-460000-56-01-004900	新建	2017-04-25

### (2) 项目建议书批复

2012年3月5日, 国家发展和改革委员会作出《关于海南省海口美兰国际机场二期扩建工程项目建议书的批复》(发改基础〔2012〕546号), 主要内容: 同意实施海口美兰国际机场二期扩建工程; 本期工程按照2020年旅客吞吐量3000万人次、货邮吞吐量30万吨的目标设计, 主要建设内容包括: 北飞行区等级指标4F, 新建1条3600米的第二跑道和相应的滑行道系统; 新建29万平方米的第二航站楼, 45个机位的站坪和停机坪, 8.5万平方米的停车楼; 建设导航、航管、通信、气象设施和总面积为1.27万平方米的空管用房; 迁建1座航空加油站, 扩建机坪加油管线, 新建2座汽车加油站; 配套建设其他相关生产生活设施; 项目总投资130.5亿元, 其中: 机场工程123.6亿元, 资本金部分由民航局、海南省政府和海口美兰国际机场有限责任公司共同筹措, 其余资金利用银行贷款; 空管工程4.8亿元, 由民航局安排民航发展基金解决; 供油工程2.1亿元, 由海南美亚实业有限公司负责筹措。

### (3) 环评批复

2013年4月28日, 海南省国土资源厅出具《关于批复海口美兰国际机场二期扩建工程环境影响报告书的函》(琼土环资函〔2013〕734号), 主要内容: 依据《报告书》的综合结论, 在认真落实《报告书》提出的污染防治和生态保护对策措施的前提下, 项目实施带来的环境问题可以得到缓解和消除, 从环境保护角度分析, 该项目建设是可行的。



#### （4）可行性研究报告批复

2015年6月2日，国家发展和改革委员会作出《关于海口美兰国际机场二期扩建工程可行性研究报告的批复》（发改基础〔2015〕1215号），主要内容：海口美兰国际机场二期扩建工程按照2025年旅客吞吐量3500万人次、货邮吞吐量40万吨的目标设计，主要建设内容包括：机场工程、空管工程、供油工程等具体建设内容；海口美兰国际机场有限责任公司、民航中南地区空管局和海南美亚实业有限公司分别作为机场工程、空管工程、供油工程的项目法人，负责项目的组织实施和管理；项目总投资144.68亿元，其中机场工程138.38亿元、空管工程5.02亿元、供油工程1.28亿元。

#### （5）用地预审

2013年6月9日，国土资源部作出《关于海口美兰国际机场二期扩建工程建设用地预审意见的复函》（国土资预审字〔2013〕148号），主要内容：海口美兰国际机场二期扩建工程的建设，对推进海南国际旅游岛建设，提高机场综合保障能力和服务水平具有重要作用。该项目已经发展改革委批复项目建设书，原则同意通过用地预审。用地规模应控制在546.10公顷以内，其中农用地449.33公顷（含耕地211.67公顷）。

#### （6）初步设计及概算批复

2016年2月29日，民航中南地区管理局与海南省发展和改革委员会作出《关于海口美兰国际机场二期扩建飞行区工程初步设计的批复》民航中南局〔2016〕31号），主要内容：同意海口美兰国际机场二期扩建飞行区工程初步设计。

2016年10月27日，中国民用航空中南地区管理局、海南省发展和改革委员会作出《关于海口美兰国际机场二期扩建工程航站楼及配套项目和供油工程初步设计及概算的批复》（琼发改审批〔2016〕2429号），主要内容：原则同意上报的海口美兰国际机场二期扩建工程航站楼及配套项目初步设计及机场工程的概算（含已批复的飞行区工程直接费）。原则同意海口美兰国际机场二期扩建工程供油工程初步设计。同意海口美兰国际机场二期扩建机场工程初步设计总概算为1465900万元（含已批复的飞行区工程直接费253668万元），其中：工程直接费

997216万元，工程建设其他费用332804万元，基本预备费55280万元，建设期利息80600万元。

2018年2月12日，中国民用航空中南地区管理局、海南省发展和改革委员会作出《关于海口美兰国际机场二期扩建工程重大设计变更及概算调整的批复》（民航中南局〔2018〕54号），主要内容：原则同意上报的海口美兰国际机场二期扩建工程初步设计变更及概算调整内容；原初步设计概算批复总投资为1465900万元，调整后总投资为1482995万元。

#### （7）建设用地规划许可

2017年9月26日，本项目取得海口市规划局核发的地字第460100201700054号《建设用地规划许可证》。

#### （8）施工意见

2018年8月13日，海口市住房和城乡建设局出具《关于海口美兰国际机场二期扩建工程项目的施工意见》（海住建审〔2018〕39号），主要内容：鉴于该项目初步设计已经海南省发展和改革委员会和中国民用航空中南地区管理局联合批复，为支持项目开工建设，同意你单位凭此函开展项目建设相关工作，正式施工许可证我局将在六个月内核发。

#### （9）民航验收

2020年4月21日，民航专业工程质量监督总站出具《关于海口美兰国际机场二期扩建工程飞行区工程（第一批次）竣工验收质量监督检查的意见》（民航质量监字〔2020〕20号），评定工程质量合格，同意通过验收，并提出了72条整改意见。

#### （10）建设工程规划许可

序号	证号/文号	子项目名称	颁证日期	备注
1	建字第460100201600191号	航站楼及配套项目	2016. 11. 02	海口市规划委员会 2019 年 1 月 2 日以 201901 号文对建设规模



序号	证号/文号	子项目名称	颁证日期	备注
		空港服务区		进行了变更；于 2021 年 4 月 29 日以 2021081 号文对规划许可建筑面积和进行变更
2	建字第 460100201800105 号	停车楼和综合交通（换乘）中心	2018. 10. 16	-
3	建字第 460100201900002 号	货运区	2019. 01. 04	海口市规划委员会 2019 年 2 月 26 日以海规函[2019]512 号复函对建设规模内容进行变更
4	建字第 460100201800187 号	场务用房	2018. 12. 29	-
5	建字第 460100201800121 号	消防训练器材库、训练塔	2018. 11. 07	-
6	建字第 46010020180087 号	10KV 开闭站	2018. 09. 04	海口市规划委员会 2018 年 10 月 12 日以海规函[2018]3051 号复函对建设规模内容进行变更
7	建字第 460100201800088 号	供水站	2018. 09. 04	-
8	建字第 460100201800073 号	新建东消防执勤点	2018. 08. 29	-
9	建字第 460100201800093 号	新建西消防执勤点	2018. 09. 07	-
10	建字第 460100201800069 号	原消防执勤点迁建	2018. 08. 22	-
11	建字第 46010020180095 号	1 号特种车库	2018. 09. 12	-
12	海规函[2017]2502 号	道路及桥梁工程	2017. 09. 11	海口市规划局以审查意见复函的方式同意该项目规划设计方案及开展项目前期工作
13	建字第 460100201700102 号	机场信息楼	2017. 09. 07	海口市规划委员会 2020 年 11 月 20 日以编号 2020272 对项目设计方案进行变更
14	建字第 460100201700106 号	车辆设备维修中心	2017. 09. 14	-
15	建字第 460100201700107 号	应急救灾物资库及配套设施	2017. 09. 14	海口市规划委员会于 2019 年 3 月 7 日以编号 2019025 进行项目设计方案进行变更；于 2021 年 4 月 9 日以编号 2021073 对项目设计方案进行变更
16	建字第 460100201700072 号	污水处理站	2017. 05. 27	-

序号	证号/文号	子项目名称	颁证日期	备注
17	建字第 460100201800119 号	急救物资库、救护车棚	2018. 11. 06	-
18	建字第 460100201700104 号	制冷站	2017. 09. 14	-

## (11) 建筑工程施工许可

序号	证书编号	子项目名称	颁证日期
1	4601002020041504701	航站楼及配套项目-旅客航站楼一标段	2020. 04. 15
2	4601002020053008101	航站楼及配套项目-旅客航站楼二标段	2020. 05. 30
3	4601002020053008101	航站楼及配套项目-旅客航站楼装修非工程	2020. 07. 06
4	4601002019012300501	航站楼及配套项目-空港服务区	2019. 01. 23
5	4601002020053007501	停车楼和综合交通（换乘）中心	2020. 05. 30
6	4601002020053007901	货运区	2020. 05. 30
7	4601002020053007401	场务用房	2020. 05. 30
8	4601002020041604801	消防训练器材库、训练塔	2020. 04. 16
9	4601002020041604901	10KV 开闭站	2020. 04. 16
10	4601002020053007601	供水站	2020. 05. 30
11	4601002020041705301	新建东消防执勤点	2020. 04. 17
12	4601002020041705201	新建西消防执勤点	2020. 04. 17
13	4601002020041605101	原消防执勤点迁建	2020. 04. 16
14	4601002020041605001	1 号特种车库	2020. 04. 16
15	4601002018110802002	道路及桥梁工程	2018. 11. 08

序号	证书编号	子项目名称	颁证日期
16	4601002020053007201	机场信息楼	2020. 05. 30
17	4601002020053007801	车辆设备维修中心	2020. 05. 30
18	4601002020053008001	应急救援物资库及 配套设施	2020. 05. 30
19	4601002020031602201	污水处理站	2020. 03. 16
20	4601002020053007101	急救物资库、救护车棚	2020. 05. 30
21	4601002020053007301	制冷站	2020. 05. 30

综上，海口美兰国际机场二期扩建工程项目已取得项目建议书批复、可行性研究报告批复、初步设计及概算批复、环评批复、用地预审、用地规划许可、施工许可，项目已根据进度取得现阶段对应主管部门的批准。

### 第三部分 项目资金情况及还本付息来源

#### 一、项目资金情况

根据《平衡方案》和《财务评价报告》，本项目估算总投资1,645,882万元，已于2020年海南省本级基础设施专项债券（二期）成功发行20年期专项债券40,000万元，于2022年海南省本级基础设施专项债券（一期）成功发行20年期专项债券50,000万元，于2022年海南省本级基础设施专项债券（二期）发行20年期专项债券30,000万元，本期计划发行20年期专项债券17,500万元。

#### 二、专项债券还本付息安排

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第七条规定的“专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡，不同政府性基金科目之间不得调剂。执行中专项债务对应的政府性发金收入



不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补”，以及财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）第二条规定的“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”，本所律师认为本期债券需实现项目收益与融资平衡。

根据《财务评价报告》，本期债券主要以运营收入（航空收入主要包括：起降费收入、旅客服务费收入、安检收入等；非航空收入主要包括：特许经营业务收入、综合服务费收入、贵宾服务收入等）等作为偿债收益来源。资金充足性方面，根据项目收益与融资平衡分析结果显示，债券存续期内还本付息资金充足，海口美兰国际机场二期扩建工程项目本息覆盖率可达到1.92。在本期专项债券存续期内，未注意到相关项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。资金稳定性方面，债券存续期（2020-2044年）内各年现金净流量，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求，未注意到可能对本项目资金稳定性产生重大影响的情况。根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降15%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然 $>1$ ；当项目的未来成本和利率分别上升15%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然 $>1$ 。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。

《财务评价报告》的结论认为：基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券和银行融资的方式进行融资以完成资金筹措，并以运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券及银行融资还本付息要求的情况。通过发行地方政府专项债券的方式，满足海口美兰国际机场二期扩建工程项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。



综上，根据德勤咨询（海南）有限公司出具的《财务评价报告》，本次债券发行满足《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）“项目能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的要求。

## 第四部分 中介机构

### 一、财务咨询公司

德勤咨询（海南）有限公司就本次发行出具了《财务评价报告》。

根据德勤咨询（海南）有限公司的《营业执照》及本所律师在国家企业信用信息公示系统上的查询结果，德勤咨询（海南）有限公司的基本信息如下：

名称	德勤咨询（海南）有限公司
统一社会信用代码	91460200MA5TADJC1P
法定代表人	董德标
注册资本	500万人民币
公司类型	有限责任公司(港澳台法人独资)
成立日期	2019年06月11日
营业期限	自2019年06月11日至2049年06月03日
住所	海南省三亚市吉阳区新风街279号蓝海华庭第16层7、8、9、10单元
登记机关	海南省市场监督管理局
经营范围	从事投资项目策划；社会经济咨询，经济信息咨询业务，企业清算咨询，企业破产咨询；投资咨询，企业管理咨询，财务管理咨询，商务信息咨询，经济贸易咨询，市场策划咨询，市场信息分析咨询；融资咨询，工程、建筑设计等相关咨询业务；税务咨询（顾问）及其他与税务相关的业务；信息技术咨询，信息技术服务，数据服务，云计算

	<p>服务；计算机软件的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口并提供相关的技术咨询、技术服务；提供经营管理咨询服务，人力资源管理，财务管理，信息系统与支持服务，办公运营支持服务，员工培训与支持管理服务、专业软件与技术支持；承接境内外关联企业的服务外包服务；市场策划咨询、贸易信息咨询；计算机软件的开发、设计、制作、测试、销售，计算机系统集成；从事自产大数据、云平台、物联网、信息网络、文创等创新技术创新产品等研发、销售、技术合作和相关咨询业务，以及相关产品及技术的进出口业务；其他商务法律咨询服务；文化会展服务，其他会议、会展及相关服务，其他商务服务业；翻译服务；职业技能培训，户外拓展培训，文化艺术培训（未成年人培训除外），教育辅助服务。</p>
--	--

综上，本所律师认为德勤咨询（海南）有限公司为在中国境内依法设立且有效存续的有限责任公司，具备为本次发行出具项目收益与融资自求平衡专项财务评价报告的资质。

## 二、律师事务所

北京大成（海口）律师事务所受托为本次发行的有关情况进行分析并出具本《北京大成（海口）律师事务所关于2022年省本级基础设施专项债券（三期）之海口美兰国际机场二期扩建工程项目的法律意见书》。

本所为经海南省司法厅批准设立并执业的律师事务所分所（统一社会信用代码为314600006710505864），且本所最新考核年度的考核结果为合格，具备为本次发行出具法律意见书的资质。

基于上述，本所律师认为为本次发行提供专业服务并出具专项意见的财务咨询公司、律师事务所具备出具财务咨询报告和法律意见书的相应资质。

## 第五部分 本期债券的风险要素

### 一、项目进度风险

本期债券对应的部分项目建设还需依据法律、行政法规及其他规范性文件的要求进一步完成相关审批手续，审批进度将直接影响后续项目的顺利开展。此外，项目建设单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术水平等也将对项目进展情况产生一定影响。

### 二、项目收益风险

因受各种因素影响，项目可能存在总投资核算不准确、预计项目收益测算不准确、预计融资成本测算不准确、未来国内外经济形势变化等方面的风险，进而影响项目投资收益的平衡。

### 三、流动性风险

本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等众多因素的影响，无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

### 四、利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策与金融货币政策、国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性，将导致投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

### 五、法律、政策风险

在本期债券存续期间，若与项目密切相关的国家及地方现行的法律法规或者国家宏观经济调控政策、产业政策等发生变化，将可能对项目建设、对应项目可收取水费与污水处理费的收费标准以及项目相关地块的土地出让价格产生影响，从而影响债券募集资金的使用或债券本息偿付。



## 第六部分 结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 发行人具备发行本期债券的主体资格；
2. 本项目实施主体具备实施本项目的主体资格；
3. 本项目已经根据进度取得项目现阶段对应主管部门批准；
4. 根据德勤咨询（海南）有限公司出具的《财务评价报告》，本次债券发行满足《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）“项目能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的要求；
5. 为本次发行提供服务的中介机构均具备为本次债券发行提供相关服务的相应资质。

本法律意见书正本一式三份。

（以下无正文，接签字页）



[本页无正文，为《北京大成（海口）律师事务所关于2022年省本级基础设施专项债券（三期）之海口美兰国际机场二期扩建工程项目的法律意见书》之签字页]

北京大成（海口）律师事务所



经办律师：

张晋硕

张晋硕

经办律师：

李佳伦

李佳伦

2022年10月13日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：314600006710505864

北京大成（海口）  
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：海南省司法厅

发证日期：2017年06月16日



执业机构 北京大成（海口）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14601200710625048

法律职业资格  
或律师资格证号 A20054601080029

发证机关

发证日期



持证人 张晋硕

性 别 男

身份证号 410926198302174416



律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	有效期至 2022-6-30

考核年度	2021年度
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	有效期至 2023-6-30

执业机构 北京大成（海口）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14601202111285961

法律职业资格  
或律师资格证号 A20184690280700



持证人 李佳伦

性 别 女

身份证号 46003419971209152X

发证机关



发证日期

律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	有效期至 2023-6-30



律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	