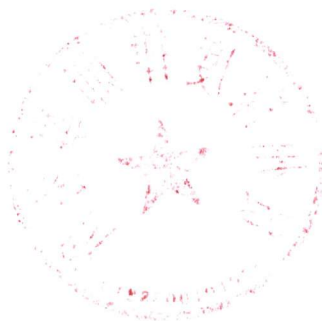

目 录

释义与声明	2
第一章 本期债券发行的基本情况	6
第二章 本次债券发行对应的投资项目	7
第三章 项目主管部门和实施单位基本情况	10
第四章 项目融资与收益平衡	15
第五章 相关文件及中介机构	16
第六章 项目风险及风险控制措施	17
第七章 结论性意见	19



释 义

除非文义另有所指，本法律意见书内的下列词语具有如下含义：

词语	指	释义
发行人	指	贵州省人民政府
申报项目或本项目	指	盘县至兴义铁路
本所或我们	指	贵州谋度律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算法实施条例》	指	《中华人民共和国预算法实施条例》
《债务管理意见》	指	《关于加强地方性债务管理的意见》 (国发〔2014〕43号)
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》 (财库〔2020〕43号)
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》 (财预〔2016〕155号)
《试点通知》	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号文)
《发行工作意见》	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》 (财库〔2019〕23号)
《实施方案》	指	《盘县至兴义铁路专项债券项目实施方案》
《财务评价报告》	指	《盘县至兴义铁路专项债券财务评价报告》
元	指	指中华人民共和国法定货币单位

声 明

为出具本法律意见书，本所作如下声明：

1. 本所依据本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实，以及国家正式公布、实施的法律、法规和规范性法律文件的规定，并基于对有关事实的了解和我国现行法律、法规和相关规定之理解发表法律意见。

2. 本所依据发行人、评级机构、审计机构等提供的文件或陈述出具本法律意见书。发行人已经承诺向本所提供的为出具本法律意见书所必须的原始书面材料、副本材料或者陈述均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，向本所提供的有关副本材料或复印件均与原件一致。

3. 对于出具法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或者其他有关机构出具的文件出具法律意见。

4. 本所已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本次发行的有关材料进行了核查，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

5. 本法律意见书仅就本次发行的法律问题发表意见，并不对于有关会计、审计、信用评级等专业事项发表意见。本所律师对有关会计、审计、信用评级等专业文件内容的引述，并不意味着本所对该等专业文件内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

6. 本所同意本法律意见书作为本次发行必备的法律文件，随同其他材料一并上报，并愿意依法对发表的法律意见承担相应的法律责任。本法律意见书仅供本次发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将《本法律意见书》或其任何部分用于其他目的。

7. 本所未授权任何人对本法律意见书作出说明和解释。本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证。

贵州谋度律师事务所

关于

盘县至兴义铁路

之法律意见书

谋(债)专字(2024)第010号

敬启者：

贵州谋度律师事务所接受委托，指派律师为本项目提供专项法律服务，本所及承办律师依据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，并根据《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国城乡规划法》《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号文）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43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号文）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号文）《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号文）《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号文）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）等法律法规和规范性文件的规定出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师声明如下：

1. 为出具本法律意见书，本所律师依据有关法律法规和规范性文件的有关规定以及本所与委托人签订的《专项法律服务合同》之相关要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，查阅了实施主体向本所律师提交的、与出具本法律意见书有关的文件资料，对涉及本次发行合法性及合规性的相关事宜进行了调查，听取了实施主体就有关事实的陈述和说明。

2. 本所律师承诺依据本法律意见书出具日以前已生效或存在的我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法、合规、真实、有效性进行了充分的尽职调查，

在文件资料真实的情况下保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 为出具本法律意见书,本所审查了实施主体提供的与本次发行有关的文件和资料。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实,本所依赖有关政府部门、实施主体或者其他有关单位或人士出具的意见、说明或其他证明文件。

4. 本所在出具本法律意见书之前,已得到实施主体如下保证:实施主体已经提供了为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头陈述;披露了为出具本法律意见书所需的全部有关事实,且该等材料、事实均真实、完整、合法、有效,不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏;其提供本所的各份文件的签署人均具有完全的民事行为能力,且签署行为均获得了适当的、有效的授权,该等文件的印章和签字均真实无误;其向本所提供的文件的副本或复印件均与原件一致。

5. 本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见,并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及其他专业事项内容时,本所均依赖有关中介机构出具的报告。在本法律意见书中对有关会计报告、审计报告、信用评级报告、财务评价报告中某些数据或结论的引述,并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何判断及明示或默示性保证。

6. 本法律意见书系根据本法律意见书出具之前公布并有效的中国现行有效的法律法规及规范性文件的规定出具,所有法律意见均基于我们对中国现行有效的法律法规及规范性文件条款的理解。本所不对以上法律法规及规范性文件日后可能出现的解释、调整及修改对本法律意见造成的实质变更与影响负责。

7. 实施主体在按照有关规定审核要求引用本法律意见书的相关内容时,不得因引用导致法律上的歧义或曲解。

8. 本所律师同意将本法律意见书作为本期专项债券发行必备的法律文件,随同其他材料一同报送,愿意作为公开披露文件,并对法律意见书的真实性承担相应的法律责任。

9. 本法律意见书仅供本次发行之目的使用,未经本所书面许可,不得用于其他任何目的。

基于前述,本所出具法律意见如下:

第一章 本次债券发行的基本情况

项目名称	盘县至兴义铁路
发行额度	60,000.00 万元
利率	2.62%
债券期限	30 年
还本付息方式	到期一次性还本，利息按半年支付
专项债券本息保障倍数	1.20

根据《实施方案》及相关资料，本期债券募投项目为盘县至兴义铁路，2020 年 3 月已发行 45,000.00 万元、2020 年 5 月已发行 289,100.00 万元、2021 年 6 月已发行 82,500.00 万元、2021 年 9 月已发行 151,000.00 万元。2024 年本期拟发行专项债券 60,000.00 万元，发行期限为 30 年。本期债券发行额度在 2024 年贵州省新增政府债券发行额度内，符合《地方性债务管理意见》及其他法律法规、政策性文件的规定。

第二章 本次债券发行对应的投资项目

一、项目概况

项目名称	盘县至兴义铁路
业主单位	贵州铁路投资集团有限责任公司 (曾用名: 贵州铁路投资有限责任公司)
项目性质	在建项目
项目总投资	1,435,664.80 万元
项目建设地点	自沪昆高铁盘州站昆明端分方向别引出, 向南经保田镇至兴义南站, 全长 98.3 公里
项目建设期	48 个月
项目建设内容及规模	盘州站(不含)至兴义南站, 全长 98.3 公里, 含兴义地区相关配套工程。新建线路自沪昆高铁盘州站昆明端分方向别引出, 向南经保田镇至兴义南站, 全长 98.3 公里; 建设兴义南存车场及动车走行线 2.77 公里。全线设保田、兴义南两个车站。盘州站维持既有规模, 咽喉区局部调整, 预留六盘水至盘县铁路接入条件。兴义南站按 3 台 5 线尽头式布置, 设综合维修工区和存车场(4 条存车线)。

二、立项与批复

本项目已取得批复情况如下:

1. 立项审批

2018 年 8 月 3 日, 中国铁路总公司下发《关于新建盘县至兴义铁路可行性研究报告的批复》(铁总发改函〔2018〕493 号), 原则上同意该建设项目。

2. 用地审批

2018 年 5 月 30 日, 中华人民共和国自然资源部下发《关于新建铁路盘县至兴义线建设项目建设用地预审意见的复函》(自然资预审字〔2018〕22 号), 原则同意通过用地预审。

3. 环评批复

2018年9月19日，贵州省环境保护厅下发《关于新建铁路盘县至兴义线环境影响报告书的批复》（黔环审〔2018〕110号），经研究，同意《报告书》及其技术评估意见（黔环评估书〔2018〕111号）。

4. 施工许可

2022年2月25日，贵州安六铁路有限责任公司《关于报送新建铁路盘县至兴义线开工事宜核备的函》（黔安六铁司函〔2022〕7号），根据《中国铁路总公司关于取消铁路建设项目开工报告审批的通知》（铁总计统〔2015〕252号）的要求，新建铁路盘县至兴义线已达到建设项目开工的相关条件，现将符合开工条件的17个附件报送中国国家铁路集团有限公司核备。

三、项目公益性

1. 助力脱贫攻坚，惠及民生

本项目的修建是建设“美丽中国”，打造“多彩贵州”的需要。通过进一步完善贵州省铁路网结构，扩大贵州省城际铁路网覆盖范围，完善沿线地区交通运输结构，适应城际客流快速增长，将有效地扩大沿线旅游资源吸引力，带动沿线地区脱贫致富，带动就业，惠及民生。

2. 有助于构建环境友好型交通运输体系

通过本项目的建设，能够以最小的土地占用、资源消耗和工程代价形成运输能力较大的通道，实现路网整体效益的最大化，充分发挥铁路运能大、成本低、能耗小、占地少、速度快、全天候等多种优势，构建环境友好型的综合运输体系，满足旅客出行需求，对落实“绿水青山就是金山银山”的生态文明战略具有积极意义。

3. 项目社会互适性分析

由于本项目能够有效带动沿线经济发展，便利区域人员流动，优化企业营商环境，促进相关产业发展，故得到了沿线广大市民和企业的高度认可与支持。此外，本项目沿线各级政府非常重视，一致认为本项目的建设有助于我国综合运输大通道建设和完善，有利于区域路网布局的优化，并与该通道客货运输量快速增长的需要相适应，对带动沿线地区经济发展，促进旅游资源开发等具有重要意义。沿线各级政府均表示将全力支持铁路的建设，在征地、拆迁、施工、供电、供水等方面给予大力支持，为本线营造良好的建设环境。

综上，本所律师认为，本次发行对应项目已初步取得了有关批准手续，符合有关规划和产业政策，后续审批手续仍在依据法律法规完善中，具备项目建设的合法性。本项目具有公益性和具有一定的项目收益，符合《试点通知》关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求。

第三章 项目主管部门和实施单位基本情况

一、项目主管部门

根据《实施方案》及相关资料，本项目的主管部门为贵州省发展和改革委员会。

主管部门	贵州省发展和改革委员会
机构性质	政府工作部门
单位负责人	邱祯国
办公地址	贵阳市观山湖区林城西路盘江集团 A 座
职能职责	<p>(一)拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划。统筹协调经济社会发展，研究分析经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策，提出综合运用各种经济手段和政策的建议，受省人民政府委托向省人大提交国民经济和社会发展规划计划报告。</p> <p>(二)负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任。研究经济运行、总量平衡、经济安全和总体产业安全等重要问题并提出政策建议；负责协调解决经济运行中的重大问题，调节经济运行；负责组织重要物资的储备和紧急调度。</p> <p>(三)负责汇总分析财政、金融等方面的情况。参与拟订财政政策、货币政策、土地政策的实施办法，综合分析财政、金融政策的执行效果；负责全口径外债的总量控制、结构优化和监测工作；承担社会信用体系和非金融类信用信息数据库建设有关工作。</p> <p>(四)承担指导推进和综合协调全省经济体制改革的责任。研究经济体制改革和对外开放重大问题，组织拟订全省综合性经济体制改革方案，协调有关专项经济体制改革方案，会同有关部门搞好重要专项经济体制改革之间的衔接，统筹经济体制改革试点和改革试验区工作；牵头做好</p>

	<p>供给侧结构性改革推进工作。</p> <p>(五)承担规划重大建设项目和生产力布局的责任。拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施,衔接平衡需申请国家以及安排省投资和涉及重大建设项目的专项规划。安排省级财政性建设资金,按省人民政府规定权限审批、核准、备案固定资产投资项目、外资项目、境外资源开发类投资项目和用汇投资项目并组织项目申报;统筹协调推进金政企项目融资合作,指导和监督政策性贷款使用方向;指导和监督国外贷款建设资金的使用,引导社会资金用于固定资产投资的方向,提出利用外资和境外投资的战略、规划、总量平衡和结构优化的目标和政策;核准或审核上报中方控股的外商投资项目和境外投资项目;指导工程咨询业发展;指导协调矿产、能源、资源等领域重大项目的对外合作;拟订省相关重大战略规划、重大政策、重大工程等评估督导制度和管理办法并组织实施,提出相关评估评价意见和改进措施建议。</p> <p>(六)推进经济结构战略性调整。组织拟订综合性产业政策,负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策,做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡;协调农业和农村经济社会发展的重大问题;统筹服务业发展,会同有关部门拟订服务业发展战略、重大政策及规划,指导行业协会改革和发展;拟订现代物流业发展战略、规划;统筹推进战略性新兴产业发展,组织拟订高新技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策;协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。</p> <p>(七)统筹推进城乡区域协调发展,推进落实区域发展总体战略。组织实施国家区域协调发展和西部大开发的战略、规划和重大政策,拟订相关规划;组织协调重大基础设施</p>
--	---

项目前期工作;研究拟订推进城镇化进程的政策和规章制度并组织实施;提出推进城镇化发展战略、规划和重大政策措施的建议,统筹组织推进全省新型城镇化、特色小镇和小城镇相关工作。研究新型城镇化发展重大问题;指导开展新型城镇化发展监测工作;研究拟订省内跨市(州)区域发展战略、规划和重大政策并组织实施,指导省内地区间合作交流工作;牵头组织特重大自然灾害灾后恢复重建规划编制,协调有关重大问题。

(八)统筹推进与外省区域合作交流。研究拟订与外省区域合作发展战略、规划和年度计划并组织实施;提出推进区域合作的体制机制和政策建议;建立与周边省(区、市)、经济区区域合作常态化机制,负责外省区域合作交流工作的统筹协调;负责省“泛珠三角”区域合作领导小组办公室日常工作;协助组织实施国务院开展的对口帮扶工作:拟订内陆开放有关政策、规划并组织实施;统筹协调推进内陆开放相关工作,承担贵州内陆开放型经济试验区建设领导小组办公室日常工作。

(九)编制重要农产品、工业品和原材料进出口总量计划并监督执行,根据经济运行情况对进出口总量计划进行调整;拟订重要战略物资储备规划,负责组织重要战略物资的动用,会同有关部门管理粮食、食糖等储备。

(十)负责社会发展与国民经济发展的政策衔接。组织拟订社会发展战略、总体规划和年度计划,研究拟订人口发展战略、规划及人口政策,参与拟订科学技术、教育、文化、旅游、卫生计生、体育、广播影视、民政等发展政策,推进社会事业建设;协调社会事业发展和改革中的重大问题及政策;统筹推进基本公共服务体系建设和收入分配制度改革,提出促进就业、调整收入分配、完善社会保障与经济协调发展的政策建议,协调有关就业、收入分配和社会

	<p>保障的重大问题。</p> <p>(十一)推进可持续发展战略实施。负责生态文明建设、节能的综合协调;组织拟订生态文明建设、循环经济发展、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施;参与编制生态建设、环境保护规划,协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题,提出建立健全生态补偿机制的政策措施;完善固定资产投资项目节能评估和审查制度,负责协调推进节能环保产业发展、重点用能单位节能管理、清洁生产、节能监察执法有关工作。</p> <p>(十二)起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的地方性法规和规章草案;按规定指导和协调全省招标投标工作。</p> <p>(十三)研究国民经济动员与国民经济、国防建设的关系,研究拟订推进经济建设与国防建设协调发展的战略和规划,组织编制国民经济动员规划、计划,协调有关重大问题,组织实施国民经济动员有关工作。</p> <p>(十五)编制和执行价格调整改革规划;拟订并组织实施价格政策;管理国家、省列名管理的商品和服务价格(药品和医疗服务价格除外);监测、预测重要商品和服务价格水平及变动趋势;监管实行市场调节价的商品和服务价格。</p> <p>(十六)承办省人民政府、国家发展和改革委员会交办的其他事项。</p>
--	---

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权限,是该项目适格的主管部门。

二、项目实施单位

根据《实施方案》及相关资料,本项目的实施机构为贵州铁路投资集团有限责任公司。

项目实施单位	贵州铁路投资集团有限责任公司
--------	----------------

	(曾用名: 贵州铁路投资有限责任公司)
企业类型	国有企业
统一社会信用代码	91520000680183858K
公司住所地	贵州省贵阳市白云区产业大道1号2号楼18楼
法定代表人	宛会东
成立日期	2008年11月24日
注册资本	2963953.320059 万元人民币
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。主营:铁路和轨道交通的投融资管理、建设管理及运营管理;兼营:房地产开发经营、土地综合开发、物业管理;投资和经营矿产资源及能源项目;物资供销、物资设备供应;装备制造、商贸物流、旅游业投资及管理;酒店投资及管理;汽车租赁、融资租赁;广告服务、投资咨询服务及国家允许的其他经营业务。

本所律师认为,本项目实施单位是依法设立并存续至今的事业单位法人,不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形,具备负责实施本项目的资格。

第四章 项目融资与收益平衡

一、资金筹措计划

本项目拟采用发行专项债券、财政预算安排、单位自筹、市场化融资方式筹集资金。本项目总投资为 1,435,664.80 万元，其中，计划申请发行地方政府专项债券资金 627,600.00 万元，占项目总投资的 43.71%；财政预算安排资本金 34,200.00 万元，占项目总投资的 2.38%；单位自筹资金 301,164.80 万元，占项目总投资的 20.98%，市场化融资资金 472,700.00 万元，占项目总投资的 32.93%。地方政府专项债券将严格按照资金使用计划按规定使用。

二、项目收益和融资自求平衡

贵州黔元会计师事务所（特殊普通合伙）针对本期债券发行出具了《财务评价报告》，《财务评价报告》认为：从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目专项债券本息保障倍数为 1.20，能够实现项目收入与融资自求平衡。

根据上述《财务评价报告》，本所律师认为，本期债券总体收益能够合理保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

第五章 相关文件及中介机构

一、财务评价报告

本次发行的财务专项评价机构为贵州黔元会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所现持有统一社会信用代码为：91520103MAC3YAU992 的《营业执照》、执业证书编号为 52010056 的《会计师事务所执业证书》。贵州黔元会计师事务所（特殊普通合伙）针对本期债券发行出具了《财务评价报告》，经办会计师均持有《注册会计师证书》，并通过了年度考核备案。

经核查，本所律师认为，贵州黔元会计师事务所（特殊普通合伙）是在中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构。经办会计师均持有《注册会计师证书》，并通过了年度考核备案。贵州黔元会计师事务所（特殊普通合伙）和经办会计师与发行人、项目实施单位之间不存在关联关系，具备为本次发行出具专项评价报告的合法资格。

二、法律意见书

贵州谋度律师事务所系依法成立的合伙制律师事务所，直属于贵州省司法厅，司法厅颁发的证号为 31520000MD0230874A 的《律师事务所执业许可证》，具有担任本次债券发行法律服务机构的从业资格，截至本法律意见书出具日合法有效存续。本所指派的为本次发行出具法律意见书的经办律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，具备从事法律业务资格，截至本法律意见书出具日各年度均通过贵州省司法厅考核备案。

综上，本所律师认为，本所及本所经办律师与发行人不存在关联关系，具备为本次专项债券发行提供专业法律服务，并出具法律意见书的合法资格。

第六章 项目风险及风险控制措施

一、影响项目收益的风险分析

1. 利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济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。

2. 流动性风险

本期专项债券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的投资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。

3. 安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目单位的正常经营产生不利影响。

4. 管理风险

债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

5. 财务风险

由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

二、项目风险控制措施

1. 组织机构风险的控制措施

应借鉴行业内知名企业的成功经验、建立科学、严格的公司管理制度，同时应加强投资可行性论证。遵循依法投资原则、战略性投资原则、审慎原则、收益性原则、规模控制原则，按程序进行投资决策。同时从前期开始树立风险防范意识，重视风险防范和控制。对项目的各阶段、各方面风险进行系统的识别和分析，

采取有效的风险防范措施，建立完善的风险控制体系，达到防患于未然的目的。

2. 管理风险的控制措施

与设计单位保持良好沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、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，争取较大的设计价差。

3. 环境影响风险的控制措施

施工过程中，严格监察工作，将施工对周边环境的影响降低到最低限度。同时做好与国土部门、文物部门、环境保护部门等相关部门的沟通工作，尽量减少补偿费用。

4. 成本波动风险的控制措施

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。建筑材料可以严格按照招投标方式，通过竞价来达到控制价格的目的。

5. 财务风险的控制措施

在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

6. 流动性风险控制措施

项目实施单位应做好灵活动态把控的准备，为控制项目偿付风险，可动态调整债券发行期限、还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动风险。

综上，本所律师认为，本项目存在一定风险，但也制定了必要的、具有针对性的风险控制措施，故相关风险因素不构成本次发行的实质性法律障碍。

第七章 结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本期债券发行额度在 2024 年贵州省新增政府债券发行额度内，符合《地方性债务管理意见》及其他法律法规、政策性文件的规定。

2. 项目实施单位贵州铁路投资集团有限责任公司系依法设立的国有企业法人，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形，具备实施本次专项债券发行对应投资项目的主体资格。

3. 本次发行对应项目已初步取得了有关批准手续，符合有关规划和产业政策，后续审批手续仍在依据法律法规完善中，具备项目建设的合法性。本项目具有公益性和具有一定的项目收益，符合《试点通知》关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求。本项目对应资产的独立性能够得到保障。

4. 本次发行募集资金用于项目建设，符合《发行管理办法》等相关规定要求。

5. 本次发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《预算管理办法》《发行管理办法》《债务管理意见》的相关规定；偿债保障措施符合《发行管理办法》的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6. 为本次发行提供服务的财务评价机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质。

本法律意见书经本所加盖公章及承办律师签字后生效。本法律意见书一式五份，本所留存一份，其余四份由发行人为本次发行之目的使用。

（以下无正文）

【本页无正文，本页为贵州谋度律师事务所关于盘县至兴义铁路之法律意见书的签署页】

贵州谋度律师事务所（公章）



承办律师：徐

承办律师：刘明松

2024年12月6日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31520000MD0230874A

贵州谋度

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：

贵州省司法厅

发证日期：

2020 年 03 月 06 日

执业机构 贵州谋度律师事务所

执业证类别 兼职律师

执业证号 15201201620188713

法律职业资格
或律师资格证号 A20123408260177

发证机关

贵州省司法厅

发证日期

2020年11月03日



持证人 徐十

性别 男

身份证号 340826198702230815

备注

2023年

称职



2024年5月
有效期至2025年5月31日

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日至首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：_____。

No. 11292262

执业机构 贵州谋度律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15201201410863409

法律职业资格或律师资格证号 20115223280426

发证机关 贵州省司法厅

发证日期 2020 03 06 年 月 日



持证人 邓明松

性别 男

身份证号 522328198912280870

备注

2023年
称职



2024年5月
有效期至2025年5月31日

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：

No. 11247685