

习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目

之

法律意见书



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	16
第五章 相关文件及中介机构	17
第六章 项目风险及风险控制措施	18
第七章 结论性意见	20

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	习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目
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	《习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目实施方案》
《财务评价报告》	指	《习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目财务评价报告》
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 and 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

习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目 之法律意见书

谋(债)专字(2024)第 006 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	习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目
发行额度	4900 万元
利率	2.53%
债券期限	15 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	1.21

根据《实施方案》及相关资料，本期债券募投项目为习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目，2024 年本期拟发行专项债券 4900 万元，发行期限为 15 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	习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目
业主单位	习水城市发展集团有限公司 (曾用名: 习水县城建交通投资(集团)有限公司)
项目性质	在建项目
项目总投资	12084.35 万元
项目建设地点	习水县东皇街道天生社区
项目建设期	47 个月
项目建设内容及规模	项目占地面积约 7938 平方米, 总建筑面积约 35244 平方米。其中: 地上部分 28803 平方米地下车库 6441 平方米, 棚户区改造户数 240 户; 配套基础设施包括: 给水管网 937 米, 雨水管网 1173 米, 污水管网 933 米, 燃气管网 919 米, 电气管网 929 米, 通信管网 918 米, 室外硬化及铺装 3951.96 平方米, 绿化 1007.94 平方米, 路灯 60 盏, 变配电工程 1 项, 人行道铺装 6282 平方米, 道路改造 6708 平方米。主要建设内容: 主体工程、绿化、排水排污及其他配套设施。

二、立项与批复

本项目已取得批复情况如下:

1. 立项审批

2021 年 1 月 28 日, 习水县发展和改革局核发《关于习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目可行性研究报告的批复》(习发改投资〔2021〕10 号), 原则上同意该建设项目, 项目建设单位为习水县城建交通投资(集团)有限公司。

2. 用地审批

2021 年 2 月 22 日, 习水县自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 52033020210221 号), 载明面积 7938 平方米。后习水县自然资源局

核发《不动产权证书》((黔)2021 习水县不动产权第 0080339 号), 载明权利人为习水县城建交通投资(集团)有限公司, 权利类型为国有建设用地使用权, 用途为商服用地, 面积 7938 平方米。

3. 规划审批

(1) 2021 年 2 月 22 日, 习水县自然资源局核发的《建设用地规划许可证》(地字第 52033020210221 号), 载明用地单位为习水县城建交通投资(集团)有限公司, 项目名称为习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目, 用地位于习水县东皇街道天生社区, 面积 7938 平方米。

(2) 2021 年 3 月 10 日, 习水县自然资源局核发《建设工程规划许可证》(建字第 520330202103101 号), 载明建设单位为习水县城建交通投资(集团)有限公司, 项目名称为习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目, 位于习水县东皇街道天生社区, 总建筑面积 35244 平方米, 其中地上部分建筑面积 28803 平方米, 地下车库及设备用房建筑面积 6441 平方米。

4. 环评备案

2020 年 10 月 27 日, 本项目《建设项目环境影响登记表》已经完成备案, 备案号: 202052033000000171。

5. 施工许可

2021 年 8 月 13 日, 习水县住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》(编号 RZ520330202108130001), 载明建设单位为习水县城建交通投资(集团)有限公司, 工程名称为习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目, 建设面积 35244 平方米。

三、项目公益性

1. 完善基础设施, 推动高质量发展。

项目将全面改造提升区域基础设施，铺设完善的供水、排水、供电、燃气、通信等市政管网，建设规范的道路交通系统，配套建设停车场、充电桩等现代化设施。通过补齐基础设施短板，有效提升城市承载能力，增强区域发展潜力。完善的基础设施还将提升土地价值，促进产业转型升级，为习水县推动高质量发展创造有利条件。

2. 增进民生福祉，提高人民生活品质。

项目将从根本上改善居民居住条件，解决房屋破旧、设施陈旧、环境脏乱等突出问题。通过配套公共服务设施及公共空间，方便居民就医、购物、文化娱乐等日常生活需求，并为居民提供交流活动场所，提升社区归属感和幸福感，实现安居乐业。

3. 繁荣社会事业，强化人才智力支撑。

项目将配套建设社区教育、医疗、文化等公共服务设施完善教育资源布局，提升基层医疗服务能力，丰富群众文化生活。良好的居住环境和完善的配套设施将增强区域吸引力，有利于吸引和留住各类人才，为习水县经济社会发展提供人才智力支撑，促进教育、医疗、文化等社会事业繁荣发展。

4. 推动绿色发展，改善生产生活环境。

通过改造雨污分流系统，完善垃圾分类收集设施，建设绿地系统，营造生态宜居环境。

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习水县住房和城乡建设局。

主管部门	习水县住房和城乡建设局
机构性质	政府工作部门
单位负责人	王舰
办公地址	习水县习水东路 17 号
职能职责	<p>（一）贯彻执行国家、省、市有关住房和城乡建设的方针政策和法律法规；拟订全县住房和城乡建设中长期发展规划和年度计划，提出住房和城乡建设重大问题的政策措施并监督实施。</p> <p>（二）承担保障城镇低收入家庭住房的责任。拟订全县住房保障发展规划及年度计划并组织实施，会同有关部门做好中央、省、市、县有关保障性住房资金的安排和监督管理工作；指导全县保障性住房建设和管理。</p> <p>（三）承担推进住房制度改革责任。拟订适合县情的住房制度；指导全县住房建设和住房制度改革，督促并指导县直单位住房制度改革及县企事业单位住房资金的筹集、管理和使用；拟订全县住房建设规划并组织实施。</p> <p>（四）承担规范住房和城乡建设管理秩序的责任。拟订行业体制改革计划并组织实施；负责住房和城乡建设行政复议、行政应诉相关工作；协助和配合综合行政执法部门实施行政处罚工作；负责有关规范性文件的合法性审查工作，指导全县住房和城乡建设系统法制建设和普法工作；负责办理相关行政许可事项。</p> <p>（五）承担规范和监督管理房地产市场秩序责任。拟订房地产开发、房屋交易、房屋租赁、房地产中介服务、房屋征收与补偿管理、物业管理等房地产市场监管措施并监督</p>

	<p>执行；对城市规划区内的房产交易市场、租赁市场、开发销售市场进行宏观引导和行业管理。</p> <p>（六）贯彻落实国有土地上房屋征收与补偿的法律、法规和政策；拟定本行政区域内国有土地上房屋征收与补偿相关规定，对本辖区内房屋征收与补偿实施工作进行监督和指导；负责辖区内房屋征收与补偿矛盾纠纷信访事宜的复核和数据信息的统计报送工作，承担相关服务机构和从业人员开展房屋征收与补偿服务工作的指导和行业培训工作，负责房屋拆迁管理遗留问题处理相关工作和房屋拆迁监管账户、监管资金的后续管理工作，开展相关社会服务工作。</p> <p>（七）负责房地产开发企业、房地产中介服务机构（含房屋交易评估、咨询、经纪机构）、物业服务企业、房屋拆迁企业的资质管理和行业管理；对全县房地产开发、房地产中介、物业服务从业人员进行资格认证；指导、监督和规范住宅小区物业管理工作。</p> <p>（八）承担建筑业监督管理工作。指导全县房屋建筑和市政基础设施工程的工程质量、施工安全及文明施工的监督管理和行业发展；指导房屋建筑及其附属设施（含防雷设施）和城市市政设施抗震设防工作；负责对装饰装修工程的监督管理和业务指导；负责建筑业企业的资质及相关从业人员的资格认证、年审和管理工作；负责工程建设施工许可证的核发和动态监督；负责建筑企业安全生产许可证的初审和动态监督；受理建设工程质量安全的投诉，组织或参与工程质量安全事故的调查处理等工作；组织建筑业从业人员的岗位培训、继续教育；负责房屋建筑和市政基础设施项目招投标活动的监督管理；指导建筑市场体系建设。</p> <p>（九）承担组织实施科学规范的工程建设标准体系的责</p>
--	--

	<p>任；实施国家工程建设强制性标准；组织实施工程计价定额和计价办法，公布工程造价系数指数，负责工程造价监督管理并指导全县工程造价管理工作。</p> <p>（十）承担指导城镇建设管理工作的责任。制订城市重点工程、基础设施建设、城镇建设计划并组织实施；指导村镇基础设施项目建设和人居环境改善、农村住房建设和危旧房改造等工作；做好城乡建设档案管理工作；指导受灾村镇和国家、省、市、县大型重点建设项目地区的村镇迁建（重建）工作；负责历史文化名城、名镇、名村申报及其保护规划的报批，并会同有关部门进行保护监督工作。</p> <p>（十一）承担推进建筑节能、墙体材料革新的责任。负责拟订全县建筑节能、科技、工程建设标准化等规划并监督实施；组织协调并督促指导全县建筑节能工作和推广新型建筑建材。</p> <p>（十二）负责全县园林绿化行业管理，指导全县园林绿化工作；负责编制城市绿地系统专项规划和年度工作目标、计划；负责全县园林绿化数据的收集、统计和利用工作；负责全县园林绿化技术培训和科学技术的研究应用，组织县级园林式小区、单位的评选工作；负责中心城区规划区范围内，城市绿地的规划和绿线管理工作，审核城市建设项目中绿化用地比例和布局，组织审核城市公园的规划设计方案，组织审核园林绿化工程的方案设计和竣工验收，督促、指导中心城区园林绿化建设和管理工作。</p> <p>（十三）指导住房和城乡建设的招商引资工作；负责住房和城乡建设系统统计管理工作，指导、监督城乡建设资金和城市维护资金的使用情况；开展住房和城乡建设方面的对外交流与合作。</p> <p>（十四）综合管理住房和城乡建设行业教育培训工作。制</p>
--	--

	<p>订组织实施住房和城乡建设行业教育发展规划、人才发展规划；组织实施行业职业（从业、执业）标准；指导和组织住房和城乡建设行业专业技术人员继续教育、职业（从业、执业）资格培训、考试、认证等管理工作。</p> <p>（十五）负责县级重大项目的房屋安全鉴定工作，指导全县危险房屋安全鉴定工作。</p> <p>（十六）负责住房和城乡建设相关信息的收集利用和技术咨询服务工作；负责住房和城乡建设管理信息整合、行业统计、房地产市场运行情况分析和综合信息发布；指导全县住房和城乡建设系统电子政务和电子档案管理工作。</p> <p>（十七）结合部门职责，加大科技投入，为推进创新驱动发展提供保障；负责本部门、本行业领域的安全生产和消防安全工作；按规定做好大数据发展应用和政务数据资源管理相关工作，依法促进部门政务数据资源规范管理、共享和开放。</p> <p>（十八）完成县委、县人民政府和上级业务主管部门交办的其他工作。</p> <p>（十九）职能调整</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 将县住房城乡建设局（县城乡规划局）风景名胜区管理职责，自然遗产管理职责划入县林业局。 2. 将县住房城乡建设局（县城乡规划局）的城乡规划管理职责划入县自然资源局，不再加挂县城乡规划局牌子。 3. 将县综合行政执法局（县城镇管理局）园林绿化职责划入县住房城乡建设局。 4. 将原公安消防部门建设工程消防建设审查验收相关职责划入县住房城乡建设局。 <p>（二十）有关职责分工：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 与县水务局的职责分工：县水务局负责城镇供水、排水、污水处理及再生水回用的行业管理；指导供水、排水、污
--	--

	<p>水处理、再生水利用等基础设施的建设、改造、维护、管理，组织实施城镇生活污水处理设施建设和重大减排项目，促进城镇生活污水处理厂的社会化运营；负责建设、改造城区生活污水处理设施及一级截污沟(管网)污水收集系统，组织实施城市黑臭水体污染综合整治，监督实施城市黑臭水体整治建设技术规范。</p> <p>2. 与县综合执法局（县城管局）的职责分工：县综合执法局（县城管局）负责城镇市政排水排污管网(二级)设施的管理、运行维护及监督检查，配合相关部门做好相关供排水、节约用水等工作。</p> <p>3. 县住房城乡建设局的职责分工：县住房城乡建设局负责指导推进城镇雨污分流工作，负责一级截污沟(管网)以外的城镇市政管网污水收集系统的建设和改造；负责城镇三级排水排污管网设施的管理、运行维护及监督检查；负责全城镇生活污水处理设施的项目申报和争取上级资金支持工作；配合县水务局等部门开展城镇供排水、城市节约用水等工作。</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习水县城市发展集团有限公司。

项目实施单位	习水县城市发展集团有限公司 (曾用名：习水县城建交通投资(集团)有限公司)
企业类型	国有企业
统一社会信用代码	91520330MA6E84M727
公司住所地	贵州省遵义市习水县杉王街道木楠村华润大道华润写字楼
法定代表人	胡敏贵
成立日期	2017 年 08 月 17 日

注册资本	100000 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。许可项目：房地产开发经营；建设工程施工（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）一般项目：土地整治服务；停车场服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

本所律师认为，本项目实施单位是依法设立并存续至今的国有企业法人，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，具备负责实施本项目的资格。但因项目实施单位目前存在涉诉民事案件情况，且作为案件被告，该项目实施单位涉及后续支付原告相应费用或被执行的情况，进而给项目实施单位带来负面影响。

第四章 项目融资与收益平衡

一、资金筹措计划

本项目拟采用单位自筹、财政预算安排和发行专项债券方式筹集资金。本项目总投资为 12084.35 万元，其中，计划申请发行地方政府专项债券资金 4900 万元，占项目总投资的 40.55%；财政预算安排资金 510 万元，占项目总投资的 4.22%；单位自筹资金 6674.35 万元，占项目总投资的 55.23%。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

云南华业会计师事务所（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 1.21，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云南华业会计师事务所（普通合伙），该事务所现持有统一社会信用代码为：91530100MA6L3MLP1X 的《营业执照》、执业证书编号为 53010206 的《会计师事务所执业证书》。云南华业会计师事务所（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，云南华业会计师事务所（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。云南华业会计师事务所（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. 项目实施单位习水城市发展集团有限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习水县 2020 年昆仑路片区城市棚户区改造项目之法律意见书的签署页】



承办律师：徐十

承办律师：李明松

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. 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