

云南权显律师事务所关于
云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）
专项债券
之

法律意见书

YNQXLY-ZFZQ2025 第 48 号

宾川县发展和改革委员会



云南宾川产业园区管理委员会



宾川县财政局



云南权显律师事务所

2025 年 9 月

释义

除非本《法律意见书》另有所指外，下列简称具有如下含义：

简称	含义
财政部	中华人民共和国财政部
省政府	云南省人民政府
省财政厅	云南省财政厅
发行主体	云南省人民政府
项目主管单位	云南宾川产业园区管理委员会
项目单位	云南宾川产业园区管理委员会
本项目	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）
本期专项债券	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券
本所	云南权显律师事务所
会计师事务所	云南路达会计师事务所有限公司
《中华人民共和国预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号文	财政部《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库〔2020〕43号	财政部《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2015〕225号文	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〔2016〕155号文	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〔2018〕34号文	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	财政部《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》
《政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	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》
云财预〔2016〕387号	云南省财政厅《云南省政府专项债务预算管理办法》
云政发〔2017〕60号	云南省人民政府关于印发〈政府性债务管理办法〉的通知
《实施方案》	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）实施方案
《财务评价报告》	会计师事务所针对本项目出具的《财务评价报告》

前言

云南权显律师事务所（以下简称“本所”）作为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，依法具有出具本法律意见书的资格。本所接受委托指派赵祖源、李三保律师（以下简称“经办律师”）作为云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）政府专项债券对应投资项目的法律顾问，本法律意见书签字的律师具有合法职业资格。

本所依据《中华人民共和国预算法》《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）、《财政部关于印发〈2015年地方政府专项债券预算管理办法〉的通知》（财预〔2015〕32号文）、《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号文）等法律和规范性文件，按照律师行业的业务标准、道德规则和勤勉尽责精神，对本期债券的发行出具法律意见书。

注意事项和声明

一、本所依据《中华人民共和国预算法》《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号文）等法律法规和规范性文件，对截至本法律意见书出具之日已经发生或存在的事实，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，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确，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。

二、本法律意见书仅依据其出具日或之前已经发生或存在的事实和中国现行相关法律法规及规范性文件的有关规定，根据本所经办律师对有关事实的了解及对相关法律法规及规范性文件的理解发表法律意见。对其出具日后可能发生的法律法规的颁布、修改、废止或事实的变更，以及境外法律问题本所经办律师并不发表任何意见。

三、本所经办律师出具法律意见以项目主管部门、项目业主及项目中介已向本所经办律师提供的应予提供的真实的原始书面材料、基本材料或其他材料作为基础。且项目业主及项目中介保证，其提供的所有上述文件材料真实、准确、合法、完整；文件上所有签字与印章真实、有效；复印件与原件一致；所做出的书面陈述、说明或口头陈述无任何虚构、隐瞒、重大遗漏和误导之处。

四、对于出具法律意见书必不可少而本所经办律师无法自行获取核查的事项，本所经办律师依据有关政府部门、发行主体或者其他机构出具的相关证明文件作出判断，且在前述文件基础上出具相应法律意见书。

五、本法律意见书仅就法律问题陈述意见，并不对有关会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中涉及会计、审计、资产评估等内容时，均严格按照有关中介机构出具的报告引述。本法律意见书中涉及中介机构对报告内容的引述，并不意味着对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或

默示的保证。

六、本所经办律师同意将本法律意见书作为本次发行准备工作的法律文件，随同其他材料一起报送主管部门，并依法对出具本法律意见书承担相应的法律责任。

七、本所同意发行主体在为本期专项债券发行而编制的发行文件中，全部或者部分引用，或根据审批部门的要求引用本法律意见书的内容，但发行主体不得因引用不当发生法律上的歧义和曲解。

八、本法律意见书仅供发行主体为申请本期专项债券使用，未经同意不得用于其他任何目的。

基于上述声明，本所经过对项目主管单位、项目实施单位、项目中介提供的，与本期专项债券申请发行相关的材料进行审核，现依据相关法律规定出具法律意见如下：

第一章 本期发行的基本情况

根据批复的《实施方案》本期专项债券的发行情况如下：

项目	内容
发行主体	云南省人民政府
拟发行金额	4,000.00 万元
拟发行期限	30 年
拟定融资年利率	4.8%
还本付息方式	到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付

综上，本所经办律师认为：

1.本期专项债券的发行主体是云南省人民政府，符合《财预〔2016〕155 号文》第四条“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。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”以及《财库〔2020〕43 号文》第三条“地方政府依法自行组织本地区地方政府债券发行和还本付息工作”的规定。

2.本期募集资金用于云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期），是有一定收益的公益性事业领域，符合《财预〔2016〕155 号文》第五条“专项债务收入应当用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。”的规定。

第二章 本期发行对应的投资项目

第一节 投资项目概述

一、整体项目概述

根据项目主管单位和项目单位提供的《实施方案》、本项目情况如下：

项目名称	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）
主管部门	云南宾川产业园区管理委员会
项目单位	云南宾川产业园区管理委员会
项目区位	云南宾川产业园区白塔片区、柳家湾片区内。
建设规模和产出	场地平整 136,890.00 m²、新建标准厂房 125,000.00 m²、企业孵化服务中心 3,000.00 m²、仓库 75,000.00 m²、道路 68,310.00 m²，新建 2,000.00m³/d 自来水厂两座、新建 2,000.00m³/d 污水处理厂两座（一期建设 500.00m³/d），配套建设小车停车位 2366 个，大车停车位 591 个，新能源充电桩 50 组及配套给排水管网。
总投资	根据宾川县发展和改革局《关于对<云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）可行性研究报告>的批复》（宾发改发〔2023〕57 号），本项目总投资为 80,000.00 万元，因本项目融资成本变化，财务费用增加 2281.25 万元,项目总投资调整为 82,281.25 万元。
财政预算安排	52,281.25 万元，占总投资的 63.54%
专项债券	30000 万元，占总投资的 36.46%

二、投资项目批复

根据实施方案，项目合规情况如下：

可研批复：宾川县发展和改革局作出《关于对云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）可行性研究报告的批复》（宾发改发〔2023〕57 号）。

污水厂环评：《大理州生态环境局宾川分局关于云南宾川产业园区污水处理厂建设项目环境影响报告表的批复》大环评审〔2024〕5-11 号

标准厂房不动产权证：云(2023)宾川县不动产权第 0001290 号

标准厂房实施方案批复：宾川县发展和改革局关于对《金牛镇白塔村仓储物流标准厂房建设项目实施方案》的批复宾发改发〔2024〕19号

污水厂可研批复：宾川县发展和改革局关于云南宾川产业园区污水处理厂建设项目可行性研究报告的批复宾发改发〔2024〕3号

污水厂不动产权证：云(2020)宾川县不动产权第0000444号

管网初设批复：《关于云南大理宾川产业园区白塔片区、柳家湾片区污水处理厂配套管网工程初步设计的批复》宾建初设复〔2024〕4号

地质勘察合格证书：编号:12404290014

建设工程规划许可证：建字第宾川县202400015

建设用地规划许可证、建设工程规划许可证：宾川县自然资源局关于云南宾川产业园区白塔片区风机大叶片生产线标准厂房建设项目办理规划手续的情况说明

初设批复：云南宾川产业园区污水处理厂建设工程初步设计的批复宾建初设复〔2024〕3号

建筑工程施工许可证：编号532924202406130101

建设项目用地预审与选址意见书：用字第532924202400003号

建筑工程施工许可证：2023年12月已完成《建筑工程施工许可证》编号532924202312100113

2024年4月22日，取得云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）柳家湾片区污水处理厂建设工程规划许可证。

2024年5月8日，取得云南宾川产业园区污水处理厂建设工程初设批复。

2024年5月28日，取得云南宾川产业园区污水处理厂建设项目环境影响报告表批复。

2024年6月13日，取得云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）柳家湾片区污水处理厂建筑工程施工许可证。

2024年6月14日，云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）柳家湾片区污水处理厂开工建设。

第二节 项目业主情况

据查询，项目主管部门及项目单位的基本情况如下：

名称	云南宾川产业园区管理委员会
统一社会信用代码	11532924599327252D
负责人	-
机构地址	大理州宾川县金牛镇宏强路 38 号
登记状态	正常
有效期	无固定期限

本所经办律师认为：项目主管部门及项目单位具备负责代为管理及实施建设本期专项债券对应项目的项目单位资格，且设立至今合法存续，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。

第三节 项目实施计划

项目建设计划：本项目的建设期为 2023 年 12 月—2027 年 12 月。

2023 年 12 月以前为项目前期阶段，包括项目立项审批、土地获取、成立项目管理机构、初步设计及施工图设计、施工许可证办理等准备工作。

2023 年 12 月至 2027 年 10 月为项目施工阶段。

2027 年 11 月至 2027 年 12 月为竣工验收阶段，包括人员培训、工程验收、调试并投入运行。

第四节 项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

根据宾川县发展和改革局《关于对<云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）可行性研究报告>的批复》（宾发改发〔2023〕57号），本项目总投资为 80,000.00 万元，投资构成详见下表：

投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	建安费	68,326.60
二	工程建设其他费	4,636.37
三	预备费	5,837.03
四	静态总投资	78,800.00
五	建设期贷款利息	1,200.00
六	总投资	80,000.00

因本项目融资成本变化，财务费用增加 2281.25 万元，项目总投资调整为 82,281.25 万元，投资构成详见下表：

调整后的投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	建安费	68,326.60
二	工程建设其他费	4,636.37
三	预备费	5,837.03
四	静态总投资	78,800.00
五	发行费用	30.00
六	财务费用（含专项债券建设期利息、其他融资建设期利息）	3,451.25
七	总投资	82,281.25

(二) 资金筹措方案

1. 资金来源

资金筹措（单位：万元）

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
82,281.25	52,281.25	0.00	0.00	30000	0.00
占总投资比例（%）	63.54%	0.00%	0.00%	36.46%	0.00%

本项目调整后总投资为 82,281.25 万元，其中财政预算安排 52,281.25 万元，占总投资的 63.54%。已到位资金 3,004.00 万元，其中 2024 年及以前到位 3,004.00 万元。2025 年纳入财政预算安排 3000 万元。2026 年纳入财政预算安排 20,000.00 万元。2027 年纳入财政预算安排 26,277.25 万元。

其中发行专项债券 30,000.00 万元（其中 2025 年 6 月已申请 5,000.00 万元，2025 年本批次申请 4,000.00 万元，2026 年申请 21,000.00 万元），占总投资的 36.46%。

2. 项目分年度融资情况

(1) 专项债券

本项目计划发行地方政府专项债券融资，本期专项债券发行情况如下：

2025 年度发行规模 30,000.00 万元（其中 2025 年 6 月已申请 5,000.00 万元，发行期限 30 年，发行债券年利率 2.03%。2025 年本批次申请 4,000.00 万元，发行期限 30 年，发行债券年利率 4.8%。2026 年申请 21,000.00 万元，发行期限 30 年，发行债券年利率 4.8%）。

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

合计（万元）	2025 年		2025 年（本批次）		2026 年	
	发行金额	期限	发行金额	期限	发行金额	期限
30,000.00	5,000.00	30 年	4,000.00	30 年	21,000.00	30 年

（2）市场化融资

本项目无市场化融资。

第三章 发行文件和发行相关机构

第一节 财务评价报告

本期专项债券发行的会计师事务所为云南路达会计师事务所有限公司，成立日期为 2010 年 3 月 1 日，（统一社会信用代码为：91530111550133932K）。

经核查，《财务评价报告》编制主体具备为本期专项债券发行提供专项预测性财务信息审核业务的合法资格，且登记信息显示其与项目业主不存在关联关系。

第二节 法律意见书

本期专项债券发行的法律顾问为云南权显律师事务所，现持有云南省司法厅于 2018 年 1 月 4 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码证为：31530000MD0180432H）。本所指派的赵祖源、李三保律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且通过了 2025 年年检，有效期至 2026 年 5 月。

经核查，本所和本所执业律师具备为本期专项债券发行提供专项法律服务的合法资格，且与项目业主不存在关联关系。

第四章 风险评估

根据项目实施方案，本项目可能具有如下风险：

1.按照《国务院办公厅关于印发地方政府债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳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。逾期的，省财政厅将按转贷的当期债券票面利率两倍折成日息予以罚款。

2.因专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

第五章 结论意见

综上所述，本所经办律师认为：

(1) 募投项目云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）债券发行要素已披露，该项目已取得现阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

(2) 募投项目已取得了专项债发行的批准及授权,程序合规。

(3) 募投项目的资金来源渠道包括发行地方政府专项债券、财政性资金安排。

(4) 募投项目募集的资金主要用于募投项目的工程建设及其相关项目。

(5) 在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）预期产生的项目可偿债收益及现金净流量，均能够合理覆盖专项债券还本付息的规模，实现项目收益和融资自求平衡。

(6) 云南宾川产业园区管理委员会作为项目主管部门，具有主管项目的主体资格。

(7) 为该募投项目提供财务和法律专项服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

(8) 本项目符合有关法律法规和政策文件的要求，发行要素齐全。

云南权显律师事务所
经办律师：李德军（手写体）

经办律师：赵子原（手写体）

时间：2025年9月10日