

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) 专项债券的
法律意见书

云南权显律师事务所

二〇二五年六月

公
早

目 录

声明	5
第一部分 释义	6
第二部分 正 文	9
一、 项目实施主体	9
二、 项目信息及批复文件	9
三、 项目收益与融资自求平衡情况	11
四、 中介机构	12
五、 风险因素	12
第三部分 结论	14

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）专项债券的法律意见书

致：云南宾川产业园区管理委员会

云南权显律师事务所依法接受委托，指派李三保律师、赵祖源律师为拟发行的云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券出具本法律意见书。

本所作为合法注册成立的律师事务所，具有从事相关法律业务的资格。在本法律意见书上签字的律师具有合法执业资格。

云南权显律师事务所

声 明

本所律师对本《法律意见书》的出具作出以下声明：

1.本所及经办律师依据《中华人民共和国预算法》等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》。

2.本所律师对截至本《法律意见书》出具日已发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用的原则，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。

3. 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的相关法律法规及规范性文件的有关规定，根据本所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，本所律师不发表任何意见。

4.本所律师同意将本《法律意见书》作为本期债券申报必备的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

5.本所律师出具本法律意见书依赖于项目主管部门、项目单位及项目中介已向本所律师提供了一切应予提供的文件材料。项目单位保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必须的、真实的、全面的原始书面材料、副本材料及其它材料。项目单位保证上述文件材料真实、准确、完整，文件材料上所有签名与印章真实，复印件与原件一致。对于本《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或其他有关单位出具的证明文件作出判断。

6.本《法律意见书》仅就与本期发行有关的法律问题陈述意见，并不对会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表意见。本《法律意见书》中涉及会计、审计、资产评估报告等内容时，均严格按照有关中介机构出具的报告引述。本所律师就该等引述除履行法律规定的注意义务外，并不对该等数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，并不做任何商业判断和发表其它方面的意见。

7.本《法律意见书》仅供项目单位发行本期债券之使用，不得被任何人用于其他目的。

基于上述，本所律师出具法律意见书如下：

第一部分 释义

在本《法律意见书》中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

简称		含义
本项目、本次债券对应项目	指	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）
本期债券	指	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券
本所、权显律所	指	云南权显律师事务所
本所律师	指	云南权显律师事务所的签字律师
会计师事务所	指	云南路达会计师事务所有限公司
《法律意见书》	指	《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）专项债券的法律意见书》
《项目实施方案》	指	《云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	云南路达会计师事务所出具的《云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券实施方案收益与融资自求平衡情况财务评价报告》
《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》（国发〔2014〕43号）
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》（财库〔2015〕83号）
财预〔2015〕225号文	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
财预〔2016〕155号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
财预〔2017〕89号文	指	《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）
财预〔2018〕34号文	指	《关于2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）
厅字〔2019〕33号文	指	指《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》（厅字〔2019〕33号）

中国	指	中华人民共和国，仅就本《法律意见书》而言，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区及中国台湾地区
元	指	人民币元

第二部分 正文

一、项目实施主体

根据《实施方案》，本项目的主管部门和项目单位均为云南宾川产业园区管理委员会。根据统一社会信用代码证书，宾川县工业信息和科技局的主体信息为：

名称	云南宾川产业园区管理委员会		
负责人	-		
统一社会信用代码	11532924599327252D	类型	党政机关
地址	大理州宾川县金牛镇宏强路 38 号		
成立日期	-		
营业期限	无固定期限		
登记状态	正常		

本所律师经核查后认为，云南宾川产业园区管理委员会系具有独立法人主体资格的事业单位，截止出具法律意见书之日，登记正常，具备作为本项目项目单位的主体资格。

二、项目信息及批复文件

(一) 项目信息

根据《实施方案》，项目具体信息如下：

项目	内容
项目名称	云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）
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
项目建设内容和产出	根据实施方案，本项目建设内容和产出如下：场地平整 136,890.00 m ² 、新建标准厂房 125,000.00 m ² 、企业孵化服务中心 3,000.00 m ² 、仓库 75,000.00 m ² 、道路 68,310.00 m ² ，新建 2,000.00m ³ /d 自来水厂两座、新建 2,000.00m ³ /d 污水处理厂两座（一期建设 500.00m ³ /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。
建设期和运营期	本项目建设期为 2023 年 12 月至 2027 年 12 月，运营期为 2028 年至长期，因专项债券期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2025 年至 2055 年。
项目总投资	根据实施方案：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 2910 万元,项目总投资调整为 82,910.00 万元。
本次发债金	发行时间：2025 年度

额、期限、利率	发行规模：50,00.00 万元 发行期限：30 年 发行债券年利率：4.8%
---------	---

(二) 项目批复文件

根据实施方案，经本所律师核查，在本法律意见出具日之前，所涉及项目已取得批复文件如下：

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

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

2023 年 11 月 28 日，云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）EPC 招标完成。

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。

综上，本所律师认为，该项目已取得目前所需的相关批复文件，符合相关法律法规和规范性文件的规定。

三、项目收益与融资自求平衡情况

云南路达会计师事务所《财务评价报告》显示，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，本次申报的云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）专项债券项目，预期该项目可偿债收益能够合理保障融资资金的本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四、中介机构

（一）会计师事务所

本期债券的《财务评价报告》由云南路达会计师事务所出具。

云南路达会计师事务所有限公司成立于2010年3月1日，现持有合法有效的《会计师事务所执业证书》，统一社会信用代码为：91530111550133932K，系依法注册成立的会计师事务所，截止至出具法律意见书之日，具备为本项目出具财务评价报告的资格。

（二）律师事务所

本项目的《法律意见书》由云南权显律师事务所出具。

云南权显律师事务所持有云南省司法厅于2018年1月18日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为31530000MD0180432H，是具有合法执业资格的律师事务所。

本法律意见书由云南权显律师事务所指派的李三保律师、赵祖源律师作为签字律师，均持有云南省司法厅核发的《律师执业证》，且已通过2025年度年检。

综上，会计师事务所、律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，具备相应的从业资质。

五、 风险因素

1. 项目潜在风险

根据本项目预期收益、成本及融资平衡情况，本项目可能存在的主要风险如下：

(1)经营风险

经营风险是指项目收入的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

(2)市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

(3)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。

2. 项目风险控制措施

上述风险可经由下列控制措施得以缓释和控制：

(1)项目单位密切关注项目收费定价及成本情况，保证还本付息资金。

因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入

后，再弥补之前的调节支出项。

(2)项目单位合理安排债券发行金额和债券期限,做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

(3)在项目建设过程中，项目单位应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。

(4)本项目的偿债收益不得设立质押等任何形式的权利负担，在主管部门监督下，由项目单位定期足额归集用于偿债。

第三部分 结 论

截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

(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。

综上所述，本所律师认为：云南宾川产业园区基础设施建设项目（一期）符合《预算法》、国发〔2014〕43号文、财库〔2015〕83号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、厅字〔2019〕33号文等相关法律、法规及规范性

文件的规定，本期债券发行不存在实质性法律障碍。

本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见。本所仅为专项债券对应的投资项目而出具本法律意见书，本法律意见书应当作为一个整体理解，不得单独摘引使用。

本法律意见书正本一式四份，无副本。经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)

云南权显律师事务所 (公章)

承办律师：李三保

签字：李三保

承办律师：赵祖源

签字：赵祖源

日期：2025 年 6 月 19 日