

北京大成（昆明）律师事务所

关于

云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-  
创智大道延长线工程专项债券申报发行  
之

法律意见书

大成 DENTONS

大成 is Dentons' Preferred Law Firm in China.

北京大成（昆明）律师事务所

二〇二五年六月



# 目 录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 释 义 .....             | 1  |
| 重要提示及声明 .....         | 3  |
| 第一章 本期发行概况 .....      | 5  |
| 1.本期发行概述 .....        | 5  |
| 2.本期发行审批 .....        | 5  |
| 第二章 本期发行对应的项目 .....   | 6  |
| 1.项目概述 .....          | 6  |
| 2.项目业主概况 .....        | 16 |
| 第三章 发行文件及发行有关机构 ..... | 17 |
| 1.财务评价报告 .....        | 17 |
| 2.法律意见书 .....         | 18 |
| 第四章 风险评估及控制措施 .....   | 18 |
| 1.《实施方案》所载风险评估 .....  | 18 |
| 2.其他法律风险评估 .....      | 18 |
| 3.项目业主承诺 .....        | 20 |
| 第五章 总体结论 .....        | 20 |

## 释 义

|               |                                                                                              |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中国            | 中华人民共和国                                                                                      |
| 财政部           | 中华人民共和国财政部                                                                                   |
| 发行人/省政府       | 云南省人民政府                                                                                      |
| 弥勒政府          | 弥勒市人民政府                                                                                      |
| 弥勒市财政局        | 弥勒市财政局                                                                                       |
| 项目单位          | 弥勒工业园区投资开发有限公司                                                                               |
| 项目/本项目        | 云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程                                                               |
| 本期专项债券        | 2025年云南省其他项目收益专项债券（四期）——2025年云南省政府专项债券（八期）                                                   |
| 本期发行          | 2025年云南省其他项目专项债券（四期）——2025年云南省政府专项债券（八期）（注：本法律意见书仅针对其中的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程发表法律意见） |
| 本所            | 北京大成（昆明）律师事务所                                                                                |
| 致同            | 致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所                                                                         |
| 《预算法》         | 《中华人民共和国预算法》                                                                                 |
| 国办发〔2024〕52号文 | 《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》                                                                      |
| 财预〔2015〕225号文 | 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》                                                                       |
| 财预〔2017〕89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〔2016〕155号文 | 《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》                                                                    |
| 财库〔2020〕43号   | 《地方政府专项债券发行管理办法》                                                                             |

|              |                                         |
|--------------|-----------------------------------------|
| 财预〔2020〕94号文 | 《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》               |
| 财库〔2020〕36号  | 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》                  |
| 《可研报告》       | 《云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程可行性研究报告》 |
| 《实施方案》       | 《云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程实施方案》    |
| 《财务评价报告》     | 《云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程财务评价报告》  |
| 元            | 人民币元                                    |

北京大成（昆明）律师事务所  
云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-  
创智大道延长线工程专项债券项目  
法律意见书

弥勒市财政局：

北京大成（昆明）律师事务所为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，具备出具本法律意见书的资格。本所受托委派普中华、周婕律师（以下简称“经办律师”），作为本期专项债券发行的专项法律顾问。经办律师根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》及《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》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法律意见书。

重要提示及声明

一、本所依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期专项债券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。

二、本所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。本所经办律师还就本次发行所涉及的有关问题向项目业主、项目中介等有关工作人员作了询问并进行了必要的讨论，且通过向相关政府部门征询并取得相关部门出具

的证明文件。

三、在前述调查过程中，本所已经得到发行人、项目业主及项目中介的承诺与保证，并以该等承诺与保证作为出具本法律意见书的前提，即发行人、项目业主及项目中介已经提供了出具本法律意见书所必需的所有资料，无任何隐瞒、虚假陈述、重大遗漏或误导；所提供的全部资料真实、合法、有效；有关副本材料或者复印件均与正本材料或者原件一致；所提供材料上的签字或印章均是真实、有效的；所做出的书面陈述、说明或口头陈述无任何隐瞒、虚假、重大遗漏或误导性陈述。

四、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。

五、本所仅就与本期专项债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及会计、审计、信用评级等内容的引述并不意味着本所对这些内容的真实性 and 准确性做出任何明示或默示的保证。

六、本所同意发行人在其为本期专项债券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，但是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。

七、本所同意将本法律意见书作为本期专项债券必备的法律文件，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

八、本法律意见书仅供发行人为申请发行本期专项债券之目的使用，未经本所书面同意，不得用作其他任何目的。

基于上述声明，本所对发行人、项目业主、项目中介所提供的与本期专项债券申请发行相关的资料和事实进行了审查和验证，现出具法律意见如下：

## 第一章 本期发行概况

根据《实施方案》，本期专项债券的发行情况如下：

### 1. 本期发行概述

| 项目   | 内容                                      |
|------|-----------------------------------------|
| 发行人  | 云南省人民政府                                 |
| 发行金额 | 4300 万元                                 |
| 发行期限 | 30 年                                    |
| 募资用途 | 专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程      |
| 还款来源 | 以本项目取得的专项收入，即加油站营业收入、智慧灯杆出租、公交车站台广告收费。  |
| 发行依据 | 《预算法》、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文等相关规定 |

### 2. 本期发行审批

**2.1 全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额的决定**

|      |                                                                                     |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 文件名称 | 《全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额的决定》（2023 年 10 月 24 日第十四届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过） |
| 发文主体 | 全国人民代表大会常务委员会                                                                       |



|      |                                                                                                                                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发文时间 | 2023 年 10 月 24 日                                                                                                                                |
| 内容摘要 | 第十四届全国人民代表大会常务委员会第六次会议决定：授权国务院在授权期限内，在当年新增地方政府债务限额（包括一般债务限额和专项债务限额）的 60% 以内，提前下达下一年度新增地方政府债务限额（包括一般债务限额和专项债务限额）。授权期限为决定公布之日起至 2027 年 12 月 31 日。 |

## 第二章 本期发行对应的项目

### 1. 项目概述

#### 1.1 项目概况

根据《实施方案》，本期专项债券发行对应的建设项目情况如下：

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目名称    | 云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 项目地址    | 云南弥勒产业园区星田片区。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 项目性质    | 新建                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 项目单位    | 弥勒工业园区投资开发有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 建设内容和产出 | 创智大道延长线道路起点于已建创智大道和已建科兴路交叉口（K0+000），道路向南延伸，终点止于弥沪高速北侧规划主干路（二级公路）（K2+314.867），全长 2314.867m。道路红线宽度 40 米。创智大道延长线道路总占地面积约 115039 平方米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 21329 平方米，车行道面积 79041 平方米，道路其他工程面积 14669 平方米，需征占地面积约 136607 平方米。加油站总用地面积 5080.87 m <sup>2</sup> （7.621 亩）。项目分为两期建设，一期工程为 K0+000～K1+246 路段，创智大道延长线（一期工程）道路总占地面积约 61960 平方 |



|      |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 11572 平方米，车行道面积 42314 平方米，道路其他工程面积 8074 平方米。一期工程建设内容还包括从兴园大道搅拌厂附近接入点至创智大道延长线沿线的中水管道敷设工程、已建科兴路和已建翔盛路的路灯工程、加油站工程等。二期工程为 K1+246~K2+314.867 路段，创智大道延长线（二期工程）道路总占地面积约 53079 平方米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 9757 平方米，车行道面积 36727 平方米，道路其他工程面积 6595 平方米。 |
| 投资估算 | 本项目总投资为 26420.81 万元，其中工程费用：19160.93 万元，工程建设其他费：4752.94 万元，预备费：1913.11 万元，财务费用（含专项债权建设期利息、发行费）593.83 万元。                                                                                                                                                          |

## 1.2 项目批复及其他文件

### 1.2.1 发改部门批复

#### ① 可行性研究报告的批复

|      |                                                                                   |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 批复名称 | 《关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程可行性研究报告的批复》                                      |
| 批复文号 | 弥发改复〔2023〕21 号                                                                    |
| 批复主体 | 弥勒市发展和改革委员会                                                                       |
| 批复时间 | 2023 年 8 月 2 日                                                                    |
| 批复摘要 | 一、工程建设的必要性：该项目的实施将有力推动弥勒市城镇化建设步伐，通过创智大道及其他内部路网的建设，将促进云南弥勒产业园区星田片区的城镇化发展建设。通过基础实施的 |

建设引进一批大规模、高质量项目，还会带来相关的关联效益，可以带动配套项目的建设以及上游和下游产业的发展，使配套行业形成产业链条，促进弥勒市经济的快速发展。因此，实施该项目十分必要和迫切。二、项目名称：云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程。三、建设地点：云南弥勒产业园区星田片区。四、建设性质：新建。五、建设规模和内容：主要新建一条全长 2314.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施。项目分为两期建设，一期工程新建一条全长 1246 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施，新建中水管道约 4645 米，路灯工程约 1940 米，道路其他工程约 26925 平方米。二期工程新建一条全长 1068.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施。

### 1.2.2 自然资源部门证书

#### ① 《建设用地规划许可证》

|      |                 |
|------|-----------------|
| 证书名称 | 《建设用地规划许可证》     |
| 证书文号 | 弥规 2023-05 号    |
| 发证主体 | 弥勒市自然资源局        |
| 发证时间 | 2023 年 11 月 3 日 |

|      |                                                                                                                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 证书摘要 | 用地单位：云南弥勒产业园区管理委员会；用地项目名称：云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程；用地位置：云南弥勒产业园区星田片区；用地性质：交通运输用地；用地面积：道路长度 2314.867 米，道路红线宽度 40 米。 |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## ② 《建设工程规划许可证》

|      |                                                                                                                                                                     |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 证书名称 | 《建设工程规划许可证》                                                                                                                                                         |
| 证书文号 | 建字第弥勒产业园区 202300001 号                                                                                                                                               |
| 发证主体 | 云南弥勒产业园区管理委员会                                                                                                                                                       |
| 发证时间 | 2023 年 11 月 16 日                                                                                                                                                    |
| 证书摘要 | 建设单位：云南弥勒产业园区管理委员会；建设项目名称：云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程；建设位置：云南弥勒产业园区星田片区；建设规模：新建一条全长 2314.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯照明工程、绿化景观工程等附属设施。 |

## ③ 《建筑工程施工许可证》

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 证书名称 | 《建筑工程施工许可证》                 |
| 证书文号 | 编号 532504202312150102       |
| 发证主体 | 弥勒市住房和城乡建设局                 |
| 发证时间 | 2023 年 12 月 15 日            |
| 证书摘要 | 建设单位：云南弥勒产业园区管理委员会；工程名称：云南弥 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程；</p> <p>建设地址：弥勒产业园区；建设规模：1236 米……合同工期：</p> <p>2023 年 12 月-2026 年 10 月；备注：项目分两期建设，其中一</p> <p>期工程新建一条全长 1246 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车</p> <p>道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、</p> <p>路灯照明工程、绿化景观工程等附属设施。新建中水管道约 4645</p> <p>米，路灯照明工程约 1940 米，绿化工程约 26925 平方米。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## ④ 《批复》

|      |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 文件名称 | 《弥勒市住房和城乡建设局关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程初步设计的批复》                                                                                                                                                                                                   |
| 文件号  | 弥建复〔2023〕7 号                                                                                                                                                                                                                                           |
| 批复主体 | 弥勒市住房和城乡建设局                                                                                                                                                                                                                                            |
| 批复时间 | 2023 年 11 月 30 日                                                                                                                                                                                                                                       |
| 文件摘要 | <p>你单位报送的《关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程初步设计审查的请示》《云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程初步设计》等资料收悉……原则同意该项目初步设计，现将主要内容批复如下：</p> <p>一、项目代码：2308-532504-04-01-433734</p> <p>二、项目建设单位、地点、规模及内容</p> <p>（一）建设单位：弥勒工业园区投资开发有限公司。</p> <p>（二）建设地点：云南弥勒产业园区星田片区。</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>(三) 建设规模及内容: 主要新建一条全长 2314.867 米, 道路红线宽度 40 米, 双向 6 车道沥青混凝土路面道路, 建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施。项目分为两期建设, 一期工程新建一条全长 1246 米, 道路红线宽度 40 米, 双向 6 车道沥青混凝土路面道路, 配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施, 新建中水管道约 4645 米, 路灯工程约 1940 米, 道路其他工程约 26925 平方米。二期工程新建一条全长 1068.867 米, 道路红线宽度 40 米, 双向 6 车道沥青混凝土路面道路, 配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯工程等附属设施。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 1.2.3 其他文件

#### ① 《建设项目环境影响登记表》

|      |                                                                                                                               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目名称 | 《云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程》                                                                                              |
| 填报主体 | 云南弥勒产业园区管理委员会                                                                                                                 |
| 填报时间 | 2023 年 10 月 18 日                                                                                                              |
| 文件摘要 | <p>主要环境影响: 生态影响: 将根据其工程特性和实际情况, 分别对工程施工期和项目营运期中可能造成环境影响进行分析及预测, 采取必要的措施降低工程对环境的负面影响; 固废: 环保措施: 集中统一处理; 噪声: 有环保措施, 采取降噪措施。</p> |

#### ② 《弥勒市宇星钻石产业园项目建设及配套道路用地征收土地前期工作实施领导小组办公室关于拨付土地收储资金的函》

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 文件名称 | 《弥勒市宇星钻石产业园项目建设及配套道路用地征收土地前 |
|------|-----------------------------|

|      |                                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------|
|      | 期工作实施领导小组办公室关于拨付土地收储资金的函》                                        |
| 发函主体 | 弥勒市宇星钻石产业圆项目建设及配套道路用地征收土地前期工作实施领导小组办公室                           |
| 发函时间 | 2023 年 7 月 25 日                                                  |
| 文件摘要 | 现函请市财政局划拨土地征收资金 2300 万元至市土地收购储备中心，再由市土地收购储备中心拨付至弥勒市人民政府福城街道进行支付。 |

③《记账凭证》《弥勒市自然资源局汇总审核报销单》《国库集中支付凭证》（5 张）《弥勒市宇星钻石产业圆项目建设及配套道路用地征收土地前期工作资金拨付审批单》

2023 年 7 月 27 日，经弥勒市自然资源局审批通过，弥勒市自然资源局向弥勒市土地收购储备中心分笔汇款共计 2300 万元，专项用于弥勒市宇星钻石产业圆项目建设及配套道路用地补偿、安置补助、青苗及地上附着物补偿、委托业务费及工作经费。

④《云南弥勒产业园区管理委员会关于申请划拨宇星钻石产业园项目用地征收资金的请示》

|      |                                         |
|------|-----------------------------------------|
| 文件名称 | 《云南弥勒产业园区管理委员会关于申请划拨宇星钻石产业园项目用地征收资金的请示》 |
| 文件号  | 弥产管报〔2023〕11 号                          |
| 请示主体 | 云南弥勒产业园区管理委员会                           |
| 请示时间 | 2023 年 9 月 6 日                          |
| 文件摘要 | 为加快推进项目用地征收工作，确保项目地勘及施工设计等工             |



|                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|
| 作加速推进,现恳请市人民政府安排项目用地征收资金 2000 万元,按照程序划拨至市土地收购储备中心组织开展用地征收工作。当否,请示。 |
|--------------------------------------------------------------------|

## ⑤《记账凭证》《弥勒市自然资源局汇总审核报销单》《国库集中支付凭证》(两张)

2023 年 9 月 8 日,经弥勒市自然资源局审批通过,弥勒市自然资源局向弥勒市土地收购储备中心汇款 2000 万元,专项用于弥勒市宇星钻石产业园项目建设及配套道路用地补偿、青苗及地上附着物补偿。

### 1.3 项目实施计划

#### 1.3.1 已完成的前期工作

项目于 2023 年 8 月取得立项批复,2023 年 10 月取得环评备案,2023 年 11 月取得项目用地规划许可证、工程规划许可证、初设批复,2023 年 12 月取得项目施工许可证。目前一期项目于 2023 年 12 月开工建设,已到位资金 4300 万元,完成路基开挖,正在开展电力迁改、供水管道埋设和路基换填施工。

#### 1.3.2 项目建设计划

项目为在建工程,纳入债券存续期的建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 10 月:

#### ①项目建设实施分为以下几个阶段:

主体土建施工、配套工程等 14 个月;

工程监理贯穿项目整个施工阶段;

竣工验收 2 个月。

#### ②项目实施进度计划表



该项目应尽早着手项目的设计编制及施工前的准备工作，设计单位立即组织施工图设计，通过选定施工队伍和设备材料供应厂家，在工程监理公司的监理下，保证工程进度，力求高速、优质地完成该项目的建设。项目施工期间，建设单位即可开展项目的配租前期工作。项目实施进度计划详见下表：

| 工程进度<br>工程分项 | 共 16 个月（纳入债券存续期的建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 10 月） |      |
|--------------|-----------------------------------------------|------|
|              | 14 个月                                         | 2 个月 |
| 主体土建施工、配套工程等 |                                               |      |
| 监理阶段         |                                               |      |
| 竣工验收         |                                               |      |

## 1.4 项目建设资金

根据项目业主提供的《实施方案》，本项目的资金安排情况如下：

### 1.4.1 项目资金安排方案

项目总投资为 26420.81 万元，其中，项目资本金 13920.81 万元，财政预算安排 8000 万元，占总投资的 30.28%，其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）5920.81 万元，占总投资的 22.41%；资本金以外需融资金额为 12500 万元，占总投资 47.31%。

### 1.4.2 项目资本金

对于本次拟安排项目资本金为 13920.81 万元：

#### （1）财政预算安排情况

中央、省级、州（市）级、县（市、区）级等财政预算安排情况：共计 8000 万元，根据相关政策，本项目将积极争取相关省级、州级、市级对

项目预算内资金补助，目前已到位 4300 万元，2023 年市级财政资金到位 4300 万元。未到位 3700 万元，其中 2025 年市级财政计划安排 2000 万元，2026 年市级财政计划安排 1700 万元。

## （2）其他来源资本金安排情况

①出资人：弥勒工业园区投资开发有限公司

②出资方式：货币

③资金来源：自有资金

④到位情况：共计 5920.81 万元，计划 2025 年由单位自筹安排 2000 万元，2026 年单位自筹安排 3920.81 万元。

### 1.4.3 项目发行专项债券

对于上述项目资本金外融资金额中的 12500 万元，拟通过发行地方政府专项债券筹集，其中 2025 年即本期拟发行 4300 万元，发行期限 30 年，债券年固定利率 4.8%，付息方式为：利息按半年支付。2026 年拟发行 8200 万元，发行期限 30 年。

### 1.4.4 本期债券本息保障倍数

根据《实施方案》，本项目专项债券本息保障倍数为 1.22；根据《财务评价报告》，本项目本次发行的地方政府专项债券总债务本息保障倍数为 1.22，预期可实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所经办律师认为：本期专项债券募集资金将用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，本项目符合国家相关产业政策，符合项目所在地土地利用总体规划、城乡规划，现有手续符合法律法规的要求，且将按照法律法规持续完善后续程序，推进项目建设开发工作。本期债券由省政府作为发行人发行，募集资金通过转贷方式，

募集资金最终用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，符合财预〔2017〕89号文中“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”，及财预〔2016〕155号文中“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”等相关规定的要求。

## 2.项目业主概况

### 2.1 基本情况

#### 2.1.1 经查询公开信息，项目业主基本情况如下：

|          |                                                                                                                                                                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 业主名称     | 弥勒工业园区投资开发有限公司                                                                                                                                                    |
| 统一社会信用代码 | 915325260698047875                                                                                                                                                |
| 法定代表人    | 苗学伟                                                                                                                                                               |
| 机构性质     | 有限责任公司                                                                                                                                                            |
| 注册地址     | 云南省红河哈尼族彝族自治州弥勒市福城街道章保社区创智大道弥阳工业园区生活服务区 2 栋                                                                                                                       |
| 经营范围     | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；建设工程设计；建设工程施工；房地产开发经营；天然水收集与分配；林木种子生产经营；非煤矿山矿产资源开采。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；五金产品零售；建筑材料销售；市政设施管理；非居住房地产 |

|  |                                                                                                                                                                                                          |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>租赁；住房租赁；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；城市绿化管理；园林绿化工程施工；污水处理及其再生利用；广告制作；广告设计、代理；广告发布；园区管理服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；非金属矿及制品销售；林业产品销售；水果种植；新鲜水果零售；蔬菜种植；新鲜蔬菜零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

本所经办律师认为：项目业主具备独立法人资格，自设立以来至今有效存续，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止或解散的情形，具有负责实施本期专项债券对应建设项目的主体资格。

### 第三章 发行文件及发行有关机构

#### 1. 财务评价报告

**1.1** 本期专项债券发行的财务评价机构为致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所，现持有统一社会信用代码为91530102325292240H的《营业执照》及证书序号为5004164，分所编号为110101565301的《会计师事务所执业证书》。

**1.2** 致同就本次发行出具了《财务评价报告》。《财务评价报告》认为，本次评价的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，地方政府专项债券总债务本息保障倍数为1.22，可实现项目收益和融资自求平衡。

经核查，本所经办律师认为：致同是在中国境内依法设立并合法存续的财务评价机构，与发行人、项目业主之间不存在关联关系，且具备为本

期专项债券发行进行财务评价的合法资格。

## 2. 法律意见书

2.1 本期专项债券发行的法律顾问为北京大成（昆明）律师事务所，现持有 2018 年 3 月 27 日云南省司法厅核发的统一社会信用代码为 31530000555106095G 的《律师事务所执业许可证》。

2.2 本所指派的普中华、周婕律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过了 2025 年度年检。

经核查，本所及经办律师与项目业主不存在关联关系，具备为本期专项债券发行提供专业法律服务的合法资格。

## 第四章 风险评估及控制措施

### 1. 《实施方案》所载风险评估

根据《实施方案》，项目存在投资测算不准确及由于政策原因或地方财政未能按计划安排财政资金，或不能按期续发，客观上导致项目自筹资金无法按实施计划的实际需求按时足额到位的财务风险，同时，《实施方案》亦载明了相应的风险控制措施。

### 2. 其他法律风险评估

#### 2.1 关于项目审批手续的风险

截至本法律意见书出具之日，本项目取得了可行性研究报告的批复、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等文件，尚有部分审批手续等尚待后续办理并完善，可能存在项目审批合法合规方面的风险。

针对该风险，项目业主出具承诺函，承诺将按法律法规持续完善后续审批手续办理，合法合规推进项目建设工作。



## 2.2 关于项目资本金不能足额到位的风险

根据《实施方案》，项目总投资 26420.81 万元，其中项目资本金来源为财政预算安排及其他来源（含单位或社会资本方自有资金等），共计 13920.81 万元，目前财政预算资金已到位 4300 万元。本所律师认为，对于本项目未到位资本金的安排，其中财政预算资金未到位 3700 万元，由弥勒市财政局负责从财政预算中统筹安排，项目业主自有资金 5920.81 万元，计划 2025 年有项目单位自筹安排 2000 万元，2026 年项目单位自筹安排 3920.81 万元，若出现财政预算安排或调整未获人大常委会审批，或资本金最终未能足额安排到位的情况，可能导致影响项目建设及收益实现，故资本金到位数额、到位时间、到位后的用途存在不确定风险，如未能按时顺利到位，将导致项目资本金无法完全覆盖，或因到位不及时导致周转不畅，影响项目建设。

针对上述风险，弥勒市财政局出具《弥勒市财政局关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程资本金的说明及承诺》，载明：“我局承诺，未到位的财政预算安排资本金 3700 万元将在项目建设期内逐步安排到位，专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程。”项目公司亦出具《承诺函》，载明：“本公司承诺，未到位的项目资本金中项目单位自筹 5920.81 万元部分将于 2025 年、2026 年逐步安排到位，专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程。”

## 2.3 关于债券续发的风险

根据《实施方案》，本项目计划发行专项债券 12500 万元，除本期发行外，计划于 2026 年续发专项债券 8200 万元，期限为 30 年。因地方政府

专项债券政策可能发生变化、专项债券额度分配存在不确定性，若本项目续发无法按现有计划成功获分发债额度、发行债券等，本项目将面临相应的资金缺口问题，可能导致影响项目建设及收益如期实现的风险。

### 3.项目业主承诺

该项目业主出具《承诺函》，承诺“关于本期发行对应项目形成的国有资产，应当严格按照地方政府专项债券发行时约定的用途使用，不得用于抵押、质押及其他任何形式担保。”

据此，本所经办律师认为：关于本期专项债券发行，存在潜在影响项目收益和融资平衡结果的相应风险，但已制定了必要的、具有针对性的风险控制措施。关于本项目资本金到位及项目审批手续的风险，项目业主及相关方针对有关风险，已设置相应的风控措施等，故相关风险不构成本期专项债券发行的实质性法律障碍。

## 第五章 总体结论

综上所述，本所经办律师认为：

1. 本期专项债券由省政府作为发行人发行，发行人具备发行本期专项债券之主体资格，项目发行专项债券 4300 万元，专项债券期限三十年。募集资金通过转贷的方式，将专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，符合财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文等相关规定的要求。

2. 本期专项债券发行，已获得国务院提前下达部分新增地方政府债务限额决定。

3. 本期专项债券对应的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项



目-创智大道延长线工程,符合国家相关政策,符合项目所在地土地利用总体规划、城乡规划,项目现有可研批复、建设用地规划许可证、建筑工程规划许可证、建设工程施工许可证等审批手续符合法律法规的要求,经核实验有效,且承诺将按照法律法规持续完善后续程序,并推进开发建设工作。

4. 项目业主系依法设立并合法存续的企业法人,具备负责实施本期专项债券对应投资项目的主体资格。

5. 本期专项债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源,符合财预〔2016〕155号文的相关规定;偿债保障措施符合财库〔2020〕43号文及财预〔2017〕89号文的相关规定,满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6. 为本期专项债券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经办律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文,为签章页)

【本页无正文，为《北京大成（昆明）律师事务所云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程专项债券项目法律意见书》签署页】



北京大成（昆明）律师事务所

负责人：马巍

马巍

经办律师：普中华

普中华

经办律师：周婕

周婕

二〇二五年六月十九日