

# 云南权显律师事务所关于 云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目 之

## 法律意见书

YNQXLY-ZFZQ2025 第 16 号

弥渡县发展和  
改革局

云南弥渡产业园区  
管理委员会

弥渡县财政局

云南权显律师事务所

2025 年 6 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	云南弥渡产业园区管理委员会
项目单位	弥渡产业园区建设投资开发有限公司
本项目	云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目
本期专项债券	云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目专项债券
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
《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通知》
《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》	云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目实施方案
《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”）作为云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目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	7,800.00 万元
拟发行期限	30 年
拟定融资年利率	4.8%

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弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目，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	云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目
主管部门	云南弥渡产业园区管理委员会
项目单位	弥渡产业园区建设投资开发有限公司
项目区位	弥渡产业园区长坡岭片区，弥渡县城东北角
建设内容	项目位于云南弥渡产业园区长坡岭片区。规划用地面积 193.56 亩，总建筑面积 168820 平方米。建设内容包括新建多层厂房 77390 平方米，高层厂房 24146 平方米，物流仓库 9556 平方米，产业附属配套用房 35473 平方米，其他配套用房 676 平方米，地下室 21577 平方米，停车场 29770 平方米，建成后可提供停车位 986 个；同时配套建设给水管线 15193 米，排水管线 16882 米，电力电信管线 30598 米，智慧化系统等基础设施工程。
总投资	根据云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目可行性研究报告的批复，本项目总投资为 122,743.26 万元。因本项目融资成本变化，财务费用和发行费用合计减小 502.77 万元，项目总投资调整为 122,240.49 万元。
财政预算安排	32,240.49 万元，占总投资的 26.37%
专项债券	90,000.00 万元，占总投资的 73.63%

## 二、投资项目批复

根据实施方案，项目目前已取得以下批复文件：

1.可研批复：《弥渡县发展和改革局关于同意云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目可行性研究报告的批复》（弥发改投资复〔2023〕11号）。

2.初设批复：《弥渡县住房和城乡建设局弥渡县发展和改革局关于云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2023〕11号）。

3.用地选址：弥渡县自然资源局出具关于云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目用地选址的情况说明。

4.环评：大理白族自治州生态环境局弥渡分局出具云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目环评管理情况的复函。

5.建设工程规划许可证：建字第弥渡县 202307012 号

6.建设用地规划许可证：地字第 532925202300004 号

7.施工许可证：建筑工程施工许可证编号 532925202401310101

项目前期工作准备情况充分具备开工条件。



## 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：

主管部门：

名称	云南弥渡产业园区管理委员会
统一社会信用代码	11532925MB1P740391
机构性质	机关
负责人	禹富
机构地址	弥渡县弥城镇中和路 37 号
赋码机关	中国共产党弥渡县委员会机构编制委员会办公室
名称	云南弥渡产业园区管理委员会

经查询，本项目项目单位基本情况如下：

名称	弥渡产业园区建设投资开发有限公司
统一社会信用代码	91532925MA7C2UR56M
企业类型	有限责任公司（国有独资）
机构地址	云南省大理白族自治州弥渡县弥城镇东顺城街 45 号
登记状态	正常
法定代表人	李润兵
注册资本	20000 万元
实缴资本	3000 万元
营业期限	2021-10-22 至 无固定期限
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；非煤矿山矿产资源开采；房地产开发经营。（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：自有

	<p>资金投资的资产管理服务；园区管理服务；工程管理服务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；金属材料销售；煤炭及制品销售；建筑材料销售；机械设备销售；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；新材料技术研发；污水处理及其再生利用；国内贸易代理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；住房租赁；小微型客车租赁经营服务。（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 9 月—2026 年 12 月。

2023 年 9 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 9 月至 2026 年 10 月为项目施工阶段。

2026 年 11 月至 2026 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) 项目投资估算

根据云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目可行性研究报告的批复，本项目总投资为 122,743.26 万元。详见下表。

投资估算表

		金额 (万元)
序号	工程或费用名称	合计总金额
1	建安费	93,397.55
2	工程建设其他费用	14,935.07
	其中：土地费用	6,972.00
3	预备费	7,409.95
4	静态总投资	115,742.57
5	建设期利息	7,000.69
6	动态总投资	122,743.26

因本项目融资成本变化，财务费用和发行费用合计减小 502.77 万元，项目总投资调整为 122,240.49 万元。

调整后的投资估算表

		金额 (万元)
序号	工程或费用名称	合计总金额
1	建安费	93,397.55
2	工程建设其他费用	14,935.07
	其中：土地费用	6,972.00
3	预备费	7,409.95
4	静态总投资	115,742.57
5	发行费用	90.00
6	财务费用 (含专项债券建设期利息、其他融资建设期利息)	6,407.92

7	动态总投资	122,240.49
---	-------	------------

## (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
122,240.49	32,240.49	0.00		90,000.00	0.00
占总投资比例 (%)	26.37%	0.00%	0.00%	73.63%	0.00%

本项目调整后总投资为 122,240.49 万元, 其中财政预算安排 32,240.49 万元, 占总投资的 26.37%。已到位资金 9,400.00 万元, 其中 2023 年到位 5200 万元, 2024 年已到位 4200 万元。2025 年纳入财政预算安排 5,000.00 万元。2026 年纳入财政预算安排 17,840.49 万元。

其中发行专项债券 90,000.00 万元, 占总投资的 73.63%, 其中 2024 年已申请专债资金 50,000.00 万元, 2025 年申请专债资金 40,000.00 万元 (其中 2025 年本批次申请 7,800.00 万元, 2025 年后续批次申请 32,200.00 万元)。

### 2. 项目分年度融资情况

#### (1) 专项债券

2024 年	2025 年 (本批次)	2025 年 (后续批次)
--------	--------------	---------------



发行金额	期限	利率	发行金额	期限	利率	发行金额	期限	利率
50,000.00	20	2.39%	7,800.00	30	4.80%	32,200.00	30	4.80%

### 第三章 发行文件和发行相关机构

#### 第一节 可行性研究报告

本项目《可行性研究报告》的编制单位为中德高路咨询（云南）股份有限公司。

（1）公司于 2009 年 09 月 24 日成立至今，登记状态为存续；

（2）经营范围：工程项目管理；工程咨询；招标代理及技术咨询；工程造价咨询；工程监理；工程测量；工程测绘；城乡规划设计；公路、建筑、市政道路、市政给排水工程设计、测量勘察、施工、监理及相关咨询服务；公路、桥梁、隧道、市政、房建、水利、铁路、消防、环境工程实验检测及技术咨询与服务；项目投资审计及相关咨询服务；建筑信息模型（BIM）技术研发及服务；工程项目规划咨询、评估咨询、项目建议书及可行性研究报告编制、绩效评价；电力工程、通信工程、公路工程、水利水电工程、建筑工程、市政公用工程施工总承包；钢结构工程、河湖整治工程、输变电工程、电子与智能化工程、城市及道路照明工程、建筑装饰装饰工程专业承包；园林绿化工程、安全防范工程、电信工程的设计与施工；建筑劳务分包；工程机械设备、通信设备的租赁及维修；社会经济信息咨询、商务信息咨询；计算机软硬件的开发、应用及技术服务；计算机系统集成及综合布线；电力、热力的生产和供应；环保科学技术、生物科学技术的研发、应用及推广。（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）；

（3）公司具有①农业、林业专业的规划咨询、项目咨询、评估咨询、全过

程工程咨询资质；②公路专业的规划咨询、项目咨询、评估咨询、全过程工程咨询资质；③建筑专业的规划咨询、项目咨询、评估咨询、全过程工程咨询资质；④市政公用工程的规划咨询、项目咨询、评估咨询、全过程工程咨询资质；⑤其他（工程技术经济）的规划咨询、项目咨询、评估咨询、全过程工程咨询资质。

经核查，可行性研究编制单位具备为本期专项债券发行项目提供可行性研究报告编制服务的合法资格，且与工商登记信息显示项目业主不存在关联关系。

## 第二节 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。

## 第三节 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.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：

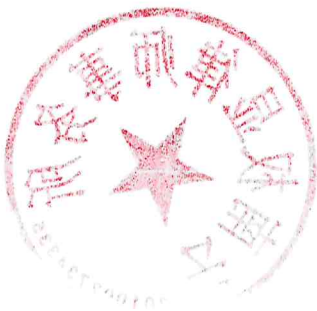
（1）项目单位密切关注项目收费定价及成本情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入后，再弥补之前

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) 募投项目云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目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，云南弥渡产业园区沪滇协作产业园建设项目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) 云南弥渡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。弥渡产业园区建设投资开发有限公司具有开展项目建设及运营的相关能力。

(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：赵祖源 (手写体)

经办律师：李三保 (手写体)

时间：2025年6月19日