

云南律政律师事务所
关于
陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设
项目专项债券
之
法律意见书

云南律政律师事务所

二〇二五年六月

目 录

释 义	3
第一节 律师声明事项	4
第二节 正文	6
一、本期发行概述	6
二、本期发行对应的项目	6
三、项目收益及融资平衡情况	9
四、风险因素及控制措施	9
五、中介机构	11
第三节 结论意见	13

云南律政律师事务所关于
陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目专项债
券之法律意见书

致：云南陆良产业园区管理委员会

云南律政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，具有出具本法律意见书的资格。本所受托委派尹文青、陈克娇律师作为本期专项债券发行的专项法律顾问。本所律师根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》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法律意见书。

释 义

在本《法律意见书》中，除上下文另有解释或说明外，下列使用的简称分别代表如下全称或含义：

财政部	中华人民共和国财政部
本项目	陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目
本期专项债券	陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目专项债券
本所	云南律政律师事务所
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
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〕50号文	《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》
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》
财库〔2020〕43号文	《地方政府债券发行管理办法》
《实施方案》	《陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目实施方案》
《财务评价报告》	
元	人民币元

第一节 律师声明事项

一、本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和《预算法》等我国现行法律、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、本所律师出具本法律意见书依赖于项目单位及项目中介单位向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。项目单位及项目中介单位承诺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。

三、本所律师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律师又无法自行核查的事项，本所律师依赖于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。

四、本所律师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和准确性做出任何明示或默示的保证。

五、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。

六、本法律意见书仅供项目单位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，本所律师出具法律意见如下：

第二节正文

一、本期发行概述

（一）本期专项债券发行概况

根据《实施方案》，本期专项债券的发行情况如下：

项目	陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目
发行人	云南省人民政府
发行金额	5800.00 万元
发行期限	30 年
募资用途	专项用于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目建 设
还款来源	厂房出租及停车收入
发行依据	《预算法》、财预〔2016〕155 号文等的相关规定

（二）发行主体

本期专项债券系由云南省人民政府发行，符合财预〔2016〕155 号文第四条、国发〔2014〕43 号文等相关法律法规、政策性文件的规定，具备在中国境内发行政府专项债券的主体资格。

二、本期发行对应的项目

（一）项目单位

根据《实施方案》，本项目的主管部门及项目单位均为云南陆良产业园区管理委员会，截至本《法律意见书》出具日，项目单位持有统一社会信用代码为 115303227755271825 的《统一社会信用代码证书》，基本情况如下：

名称	云南陆良产业园区管理委员会
----	---------------

地址	云南省曲靖市陆良县爨乡大道工业园区党群服务中心
负责人	钱荣华
统一社会信用代码	115303227755271825
机构性质	机关

（二）项目概况

根据《实施方案》、《陆良县发展和改革局关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》及其他相关材料，本期专项债券发行对应的投资项目情况如下：

项目名称	陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目
项目坐落	项目位于陆良县工业园区青山片区
建设规模	<p>本项目用地 411.99 亩，其中地块 1 占地 85.14 亩，地块 2 占地 260 亩，地块 3 占地 66.85 亩。项目总建筑面积 252582.00 平方米，包括：标准厂房、仓储用房、综合服务中心、生态停车场、非机动车停车库、道路工程以及其他配套基础设施建设。</p> <p>主要建设内容如下：</p> <p>地块 1 建设综合服务中心 11242.00 平方米、配套服务用房 116000.00 平方米、非机动车库 4140.00 平方米、生态停车位 810 个。</p> <p>地块 2 建设标准厂房 90000.00 平方米。</p> <p>地块 3 建设标准厂房 20000.00 平方米、仓储用房 10000.00 平方米、非机动车库 1200.00 平方米、生态停车位 270 个。</p> <p>新建园区内部道路 4.35 千米，其中 36 米宽主路 3.8 千米，</p>

	18 米宽支路 0.55 千米。
项目建设 计划及运 营期	本项目建设期为 2022 年 8 月—2026 年 6 月，运营期为 2026 年 7 月至长期。
投资估算	本项目总投资为 100900.00 万元，本次申请专项债券项目融资财务费用减少 893.50 万元，调整项目总投资为 100006.50 万元。
资金来源	<p>本项目通过财政预算安排 20835.00 万元，占调整后总投资的 20.85%；2022 年安排 285.00 万元，2023 年安排 684.00 万元，2024 年安排 684.00 万元，2025 年安排 9000.00 万元，2026 年安排 10182.00 万元。根据《陆良县城投控股集团有限公司关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目资本金安排的函》文件的相关要求，单位或社会资本方自有资金安排 29071.90 万元，占调整后总投资的 29.10%，2022 年安排 1562.63 万元，2023 年安排 1562.63 万元，2024 年安排 21876.75 万元，2025 年安排 2000.00 万元，2026 年安排 2069.89 万元；根据陆良县城投控股集团有限公司 2021 年 12 月 31 日资产负债表（合并），货币资金账面余额 47095.48 万元，应收账款账面余额 71954.18 万元，其他应收款账面余额 110512.04 万元，所有者权益合计 566709.86 万元，能保证项目资本金到位。本项目已申请到 2022 年云南省地方政府专项债券额度 20000.00 万元，本次申请 2025 年云南省地方政府专项债券额度 5800.00 万元，计划申请 2026 年云南省地方政府专项债券额度 24200.00 万元，两次共申请云南省地方政府</p>

	专项债券额度 50000.00 万元，占调整后总投资的 50.05%。
--	-------------------------------------

(三) 项目批复

根据《实施方案》及其他相关资料，项目取得项目可研批复、工程施工批复，本项目获得的主要合规性批复情况如下：

事项	法律文件名称	审批机关	文号
可研批复	《陆良县发展和改革局关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	陆良县发展和改革局	(陆改发投资(2022)3号)
水保意见	《陆良县行政审批局关于准予陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目水土保持方案的行政许可决定书》	陆良县行政审批局	
用地选址意见	《用地预审和选址意见书》	陆良县自然资源局	用字第 530322202200005 号)
施工许可证	《建筑工程施工许可证》	陆良县住房和城乡建设局	施工许可证证号：530322202208160101)
环评报告	《曲靖市生态环境局陆良分局关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目无需编制建设项目环境影响报告的说明》	曲靖市生态环境局陆良分局	

本所律师认为项目单位云南陆良产业园区管理委员会是行政机关，具备实施专项债券对应项目的主体资质；

专项债券对应的投资项目为陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目，项目具有非营利性并通过有偿服务获得一定的经营收入，是具有一定收益的公益性项目，符合财库〔2020〕43 号文的规定，符合国家相关产业政策；

项目已取得可行性研究报告的批复，取得《关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目有关事项的说明》，现有审批手续符合法律法规的要求，并将按照法律法规持续完善后续程序。

三、项目收益及融资平衡情况

根据《财务评价报告》结论为，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的项目收入能够合理保障专项债券资金的本

金和利息，专项债券本息保障倍数为 1.18，能够实现项目收益和融资自求平衡。

据此，本所律师认为本期专项债券对应项目预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89 号文的规定。

四、风险因素及控制措施

（一）利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响在本期债券存续期内市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长在存续期内可能面临市场利率周期性波动而市场利率的波动可能。

控制措施：本项目应加强债券发行准备工作，与债券发行相关机构充分沟通，对债券发行期内利率和市场化融资利率变化趋势进行预判，择优选择发行窗口。

（二）资金风险

本项目资金来源为财政预算安排、发行专项债券，若项目实施过程中出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

控制措施：在项目投资期间，根据资金到位及项目用款情况开展科学的预估及资金使用计划工作，并进行动态调整、实时报告的工作机制。对于出现极端情况明确资金供应延误或中断的，除按照相关工作机制积极汇报反映外，可考虑重新调整融资方案，多角度、多渠道筹措资金，确保项目建设如期完成。

（三）工程风险

工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化或因不可抗力（包括自然灾害、疫情、战争、政府禁令等），导致工程量增加、投资增加、工期延长或工期停滞所造成的损失。

项目单位选取有相应资质、业绩良好的设计施工单位，并令其选择资历丰富的人员担任项目负责人，就项目情况及工程建设要求与其进行充分沟通，在签署合作协议时明确各方的权、责、利，确保出现上述风险时能找到明确的责任承担主体以达到风险缓释效果。

（四）投资测算不准确风险

项目总投资额核算不准确，工程施工期间可能出现施工期延长、物价上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算和项目进度拨付款工作时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在实施过程中，定期对估算投资及资金到位计划进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

（五）市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。

控制措施：加大对项目收益测算的调研力度，密切关注市场动态和市场变化分析，尽量准确地对未来市场的变化进行预测，将市场风险因素降到最低。

五、中介机构

（一）会计师事务所

本期专项债券发行的财务评价机构为云南秉信会计师事务所（普通合伙），现持有统一社会信用代码为 91530112MA6MWY2Q07 的《营业执照》及《会计师事务所执业证书》。

经核查，本所律师认为，云南秉信会计师事务所（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，与发行人、项目单位之间不存在关联关系，且具备为本期专项债券发行进行评估的合法资格。

（二）律师事务所

本期专项债券发行的法律顾问为云南律政律师事务所，现持有 2022 年 6 月 8 日云南省司法厅核发的统一社会信用代码为 15328199010536672 的《律师事务所执业许可证》。

本所指派的尹文青、陈克娇律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过了年度年检。

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

第三节 结论意见

综上，本所律师认为：

1、本期专项债券由云南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、募集资金将专项用于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目建设，符合财库〔2020〕43号文件等相关规定的要求。

2、项目单位昆明市水务局是行政机关，具备实施专项债券对应项目的主体资质；

专项债券对应的投资项目为陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目，项目具有非营利性并通过有偿服务获得一定的经营收入，是具有一定收益的公益性项目，符合财库〔2020〕43号文的规定，符合国家相关产业政策；

项目已取得可行性研究报告的批复，取得《关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目有关事项的说明》，并将按照法律法规持续完善后续程序。

3、根据专项评价报告确认，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号文等的相关规定，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

4、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。


5、本期专项债券已披露债券发行要素。

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）

本页无正文，为《云南律政律师事务所关于陆良县产业园区高端食品加工园基础设施建设项目专项债券之法律意见书》签署页)

云南律政律师事务所
负责人：尹文青



经办律师：陈克娇

陈克娇

2025 年 6 月 18 日