

上海中联（兰州）律师事务所
关于 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘
肃省政府专项债券（十期）省本级项目

法律意见书

2023LZ 法律意见书 017 号



中国·兰州 二〇二三年三月

甘肃省兰州市城关区飞雁街 98 号紫光科技大厦 20 层 邮编：730010

电话：（0931）5172928 传真：（0931）5130708

目 录

第一部分 引言	2
一、释义	2
二、重要提示及声明	4
第二部分 正文	5
一、本期债券发行的基本情况	5
二、本次发行对应的投资项目	5
（一）项目概述	5
（二）项目业主	6
三、本期发行的实质条件	14
（一）发行人主体资格	14
（二）本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源	14
（三）项目收益和融资自求平衡	14
四、发行文件及发行有关机构	15
（一）《信息披露文件》和《实施方案》	15
（二）《法律意见书》	15
（三）《财务评估报告》	15
五、法律风险及控制措施	16
（一）项目建设风险	16
（二）利率风险	16
（三）财务风险	16
（四）经营风险	16
（五）政策风险	17
六、结论性意见	17

上海中联（兰州）律师事务所

关于 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项
债券（十期）省本级项目

法律意见书

2023LZ 法律意见书 017 号

致：甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、甘肃省公路交通建设集团有限公司

上海中联（兰州）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所作为 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）省本级项目发行事项的专项法律顾问，指派霍吉栋律师、田哲元律师，作为本次专项法律服务的经办律师。

本所根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《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）、财政部交通运输部关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》的通知（财预〔2017〕97 号）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）、关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209 号）、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》、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）、等有关法律、法规、地方政府规章以及政策文件规定出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除另有明确表述或上下文另有定义，下列各项用语具有如下特定的含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人、省政府	指	甘肃省人民政府
甘肃省交通厅、交通厅	指	甘肃省交通运输厅
甘肃省发改委	指	甘肃省发展和改革委员会
本次发行、本期债券	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）
项目	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）省本级项目
本所	指	上海中联（兰州）律师事务所
利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
财库[2020]43 号	指	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	指	《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	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
财预[2017]89 号文	指	《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]97 号文	指	《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》
财预[2018]209 号文	指	关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知
《信息披露文件》	指	甘肃省财政厅《2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）信息披露文件》

《实施方案》	指	甘肃省交通运输厅《2023年甘肃省政府收费公路专项债券（二期）——2023年甘肃省政府专项债券（十期）省本级项目的实施方案》
《财务评估报告》	指	利安达出具的《2023年甘肃省政府收费公路专项债券（二期）——2023年甘肃省政府专项债券（十期）省本级项目的财务评估报告》

二、重要提示及声明

1、本所律师依据出具本法律意见书之前已经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；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，同时充分考虑政府有关主管部门给予的相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于发行人、项目业主向本所律师提供的一切应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意本法律意见书作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3、本所及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次出具法律意见书过程中恪守诚实信用原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4、本所律师仅就本期债券所涉项目有关法律问题进行核查，不对有关财务评估、信用评级等其他专业事项发表意见。本《法律意见书》中涉及上述专业事项内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5、本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本期债券发行的基本情况

据《信息披露文件》记载，本期债券发行的基本情况如下：

债券名称：2023 年甘肃省政府收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省政府专项债券（十期）

发行人：甘肃省人民政府

发行品种：记账式固定利率附息债券

债券期限：20 年

债券利率：固定利率

兑付安排：每半年付息一次，债券最后一次利息随本金一并支付。

二、本次发行对应的投资项目

（一）项目概述

1. G3011 柳格高速悬泉置出入口新建项目

根据甘肃省交通厅《关于 G3011 柳格高速悬泉置出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕519 号），本项目对既有 G3011 柳格高速甜水井停车区进行改扩建，在停车区北区设置收费站 1 处（2 入 2 出），增设公厕 1 处；停车区南区与在建悬泉置遗址景区交旅融合综合体统筹考虑，改造停车区匝道 1.3 公里，设置收费站 1 处（2 入 2 出）。同时，利用既有 G3011 柳格高速 14 号天桥，改扩建天桥连接线 0.75 公里与规划榆悬路连接，实现停车区南北两区连通。本项目新增用地 41.86 亩，新建箱涵 2 道，新建涵洞 2 道，接长利用涵洞 1 道，总建筑面积 374.5 平方米，并完善相应配套设施。收费方式采用“云-边-端”智慧云收费模式，设置微方舱，收费站生产生活用房在悬泉置遗址景区交旅融合综合体建设中安排解决。既有 G3011 柳格高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 24.5 米。匝道设计速度 40 公里/小时，单向单车道匝道路基宽度 9 米；连接线采用三级公路技术标准，设计速度 30 公里/小时，路基宽度 8.5 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTG B01—2014）规定执

行。本项目估算总投资 5521 万元。资金来源：项目资本金 1104 万元，占项目总投资 20%，由项目法人多渠道筹措解决；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券解决。

2. G2201 兰州南绕城高速八里镇出入口新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G2201 兰州南绕城高速八里镇出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2021〕612），本项目位于兰州市七里河区八里镇，与 G2201 兰州南绕城高速公路在 K15+707 处相接，采用 T 型立交，连接匝道展线至侯家峪村东南侧与 S104 线以 T 型立交相接，匝道全长 5.988 公里（单向双车道匝道长 0.663 公里，单向单车道匝道长 4.048 公里，双向四车道连接匝道长 1.277 公里）。新建大桥 623 米/2 座，中桥 330 米/6 座，箱型通道 2 道，加宽既有中桥 86 米/1 座，加宽既有小桥 15 米/1 座，拆除重建天桥 264 米/2 座，拆除重建渡槽 80 米/1 座，新建涵洞（含收费站通道 8 道；设置匝道收费站 1 处（5 进 7 出），在既有兰州南服务区建设收费管理用房，总建筑面积 841.2 平方米既有兰州南绕城高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 24.5 米。八里镇立交匝道设计速度 40 公里/小时，单向双车道匝道路基宽度采用 10.5 米，单向单车道匝道路基宽度采用 9 米，两个立交之间连接匝道路基宽度采用 24.5 米的双向四车道标准，路面采用沥青混凝土结构。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTG B01—2014）规定执行。本项目估算总投资 4.27 亿元。资金来源：按照省市共建模式，本项目征地拆迁工作及其费用由兰州市人民政府承担解决，剩余建设资金由项目法人多渠道筹措解决。

3. G2201 兰州南绕城高速黄峪镇出入口新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G2201 兰州南绕城高速黄峪镇出入口新建项目预可行性研究报告的批复》（甘交规划函〔2022〕177 号），本项目位于兰州市七里河区黄峪镇，与兰州南绕城高速 K28+648 处相接，采用喇叭立交形式，匝道与龚家湾至湖滩公路以平面交叉相接，匝道全长 3.111 公里（双向分隔双车道匝道长 0.6 公里，单向单车道匝道长 1.168 公里，双向两车道连接线长 1.343 公里）。设置匝道收费站 1 处（4 入 5 出），采用“云-边-端”智慧云收费模式。既有兰州南绕城高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基

宽度 24.5 米。黄峪镇立交匝道设计速度 40 公里/小时，双向分隔双车道路基宽度 16.5 米，单向单车道匝道路基宽度 9 米，链接线采用二级公路技术标准，设计速度 60 公里/小时，路基宽度 12 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其它技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTGB01-2014）规定执行。项目估算总投资 27027 万元。资金来源：该项目采用省市联建方式，由兰州市政府负责征地拆迁安置工作及其费用，为项目提供“净地”；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

4. G69 甜永高速环州故城出入口新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G69 甜永高速环州故城出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕326），本项目位于环县主城区西北侧、环州故城景区附近，与 G69 甜永高速公路于 K257+690 处交叉，采用 A 型单喇叭型式，匝道与环县环江大道平面交叉。匝道全长 2.39 公里（对向分隔式双车道匝道长 1.10 公里，单向单车道匝道长 1.29 公里），新建匝道桥 802 米/5 座，新建涵洞 6 道，设置匝道收费站 1 处（3 入 4 出），采用“云-边-端”智慧云收费模式，总建筑面积 1493.9 平方米。既有 G69 甜永高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 25.5 米。匝道设计速度 40 公里/小时，对向分隔式双车道匝道路基宽度 16.5 米，单向单车道匝道路基宽度 9 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTGB01-2014）规定执行。本项目估算总投资 20951 万元。资金来源：项目征地拆迁工作及其费用由环县人民政府承担解决，为项目提供“净地”；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

5. G69 甜永高速环县河连湾出入口新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G69 甜永高速环县河连湾出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕327），本项目位于环县洪德镇耿湾路口，与 G69 甜永高速公路于 K230+650 处交叉，采用 A 型单喇叭型式，匝道与 G211 线平面交叉。匝道全长 2.07 公里（对向分隔式双车道匝道长 1.0 公里，单向单车道匝道长 1.07 公里），新建匝道桥 189 米/3 座，新建、改建涵洞 15 道，设置匝道收费站 1 处（3 入 3 出），采用“云-边-端”智慧云收费模式，总建筑

面积 1493.9 平方米。既有 G69 甜永高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 25.5 米。匝道设计速度 40 公里/小时，对向分隔式双车道匝道路基宽度 16.5 米，单向单车道匝道路基宽度 9 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTGB01—2014）规定执行。本项目估算总投资 20466 万元。资金来源：本项目征地拆迁工作及其费用 4161 万元由环县人民政府承担解决，并将其作为项目资本金，占项目总投资的 20.3%；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

6. G69 甜永高速庆城高铁站出入口新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G69 甜永高速庆城高铁站出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕328），本项目位于银西高铁庆城站东侧，与 G69 甜永高速公路于 K335+024 处交叉，采用 A 型单喇叭型式，匝道与高铁庆城站站前路平面交叉。匝道全长 1.98 公里（对向分隔式双车道匝道长 0.38 公里，单向单车道匝道长 1.60 公里），新建匝道桥 99 米/1 座，新建、改建涵洞 8 道，设置匝道收费站 1 处（3 入 4 出），采用“云-边-端”智慧云收费模式，总建筑面积 1493.9 平方米。既有 G69 甜永高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 26 米。匝道设计速度 40 公里/小时，对向分隔式双车道匝道路基宽度 16.5 米，单向单车道匝道路基宽度 9 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTGB01—2014）规定执行。本项目估算总投资 16623 万元。资金来源：本项目征地拆迁工作及其费用 3429 万元由庆城县人民政府承担解决，并将其作为项目资本金，占项目总投资的 20.6%；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

7. G75 兰海高速宕昌官鹅沟出入口互通立交新建项目

根据甘肃省交通运输厅《关于 G75 兰海高速宕昌官鹅沟出入口互通立交新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕540），本项目位于宕昌县城关镇东南侧、新城子乡境内，与 G75 兰海高速公路相接，采用 T 形（预留兰州至宕昌方向匝道），匝道与宕昌县龙江大道（城市道路）平面交叉。匝道全长 2.14 公里，新建匝道桥 770 米/3 座，新建涵洞 2 道，设置匝道收费站 1 处（3

入 5 出），采用“云-边-端”智慧云收费模式，新建智慧方舱 1 处。既有 G75 兰海高速采用双向四车道高速公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 24.5 米。匝道设计速度 40 公里/小时，单向单车道匝道路基宽度 9 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按照交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTG B01—2014）规定执行。本项目估算总投资 19749 万元。资金来源：项目征地拆迁工作及费用由宕昌县人民政府承担解决，为项目提供“净地”；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

8. G312 线七墩至瓜州公路项目

根据甘肃省交通厅《关于 G312 线七墩至瓜州公路工程可行性研究报告的批复》（甘交规划〔2019〕36 号），G312 线起点为上海，终点为新疆霍尔果斯口岸，途经上海、江苏、安徽、河南、湖北、陕西、甘肃、宁夏和新疆 8 个省市自治区，全程 4967 公里。G312 线在甘肃境内长 1536 公里，起点位于甘陕交界的风翔路口（K1681+000），终点位于甘新交界的星星峡（K3307+965）。G312 线是连接我国东部上海、江苏和西部甘肃、新疆的一条重要通道，曾是新疆物资运输的唯一通道。目前 G312 线酒泉嘉峪关段在 G30 连霍高速公路建设时大部分路段利用原 G312 线空间作为一幅建设，占用了原 G312 线，部分路段技术指标有所降低，严重制约了沿线地方社会经济的快速发展。综合考虑以上因素，拟定 G312 线七墩至瓜州段现有旧路（二级公路）改造工程作为一期工程先期实施，满足沿线日常交通需要，待时机成熟即开工五期工程，达到以一级公路连接七墩与瓜州的目的。本着安全、节约，尽量利用既有工程，降低工程造价的原则进行五期工程的总体设计，由此拟定本项目五期工程的路线走廊与一期工程一致，即沿 G30 连霍高速公路桥湾至瓜州布设。对本项目进行全面提升改造，对于完善路网结构、提高道路服务水平、加快社会经济发展，方便沿线群众生产生活具有十分重要的意义。本项目五期工程路线起点位于桥湾西 3.0 公里的 K3082+500 处；路线终点位于 G312 线 G30 跨线桥前的 K3149+200 处，与 G312 线顺接。一期工程全长全程 96.206Km，五期工程全长全程 67.588Km。项目总投资 27.6790 亿元，其中项目资本金 5.5358 亿元，约占项目总投资的 20%。

9. G215 线马鬃山至桥湾公路项目

根据甘肃省交通厅《关于 G215 线马鬃山至桥湾公路工程可行性研究报告的批复》（甘交规划〔2019〕35 号），G215 线起点为马鬃山口岸（蒙甘界），终点止于普洱市宁洱，途经甘肃、青海、四川、云南四个省市自治区，全程 641 公里，其中甘肃省境内起点位于肃北县马鬃山口岸，终点位于当金山口（甘青养护界）。G215 线是连接甘肃、青海、四川、云南的一条重要通道。原 G215 线马鬃山至桥湾段公路是利用 S216 线旧路进行改建的二级公路，并通过桥湾互通立交连接 G30 连霍国家高速公路。综合考虑以上因素，拟定 G215 线马鬃山至桥湾段利用原二级公路改造为一级公路，满足沿线日常交通需要，达到以一级公路连接马鬃山与桥湾的目的。本着安全、节约，尽量利用既有工程，降低工程造价的原则进行 G215 线马鬃山至桥湾段公路工程的总体设计，由此拟定本项目的路线走廊与原路线一致，即沿 G215 线马鬃山至桥湾段现有旧路布设。G215 线马鬃山至桥湾段的全面提升改造，对于完善路网结构、提高道路服务水平、加快社会经济发展，方便沿线群众生产生活具有十分重要的意义。本项目 G215 线马鬃山至桥湾段起点位于 G7 京新高速马鬃山北出口处（起点桩号 K112+620），终点位于桥湾西 3.0 公里处（与 G312 线 K3082+650 处互通式立交相接），路线全长 156.78Km。项目总投资 45.4044 亿元，其中项目资本金 9.0809 亿元，约占项目总投资的 20%。

10. G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程项目

根据甘肃省交通厅《关于 G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程可行性研究报告的批复》（甘交规划函〔2020〕296 号）、甘肃省交通厅《关于 G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程可行性研究报告的补充批复》（甘交许可〔2021〕350 号），项目起自武威市凉州区永丰镇周家上庄，途经永丰镇、西营镇、九条岭，止于骆驼河口（甘青界），与青海省规划的 G569 线顺接，路线全长约 55.9 公里。G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段是《国家公路网规划（2013-2030 年）》中 G569 线曼德拉至大通公路的重要组成路段，也是连接蒙甘青三省（区）之间的重要通道。本项目的建设，对完善国家和甘肃省公路网布局，改善区域交通运输条件，促进武威市进一步发挥丝绸之路经济带建设节点城市作

用，打通青海、内蒙古与河西走廊的战略通道，加强国防建设、维护民族团结和边疆稳定等意义重大。

本项目采用双向四车道一级公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，整体式路基宽度 25.5 米，分离式路基宽度 12.75 米。路面采用沥青混凝土结构。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级。全线设置完善的防排水、交通安全及服务养护管理等设施。其余指标满足交通运输部颁发的《公路工程技术标准》(JTG B01-2014)之规定。全线共设置互通式立交 3 处、收费站 2 处、公路管理所 1 处、服务区 1 处、停车区 2 处、隧道管理站 1 处、隧道变电所 9 处。

本项目估算总投资为 614607 万元。资金来源:资本金约 135227 万元，占总投资的 22%，通过申请中央车购税补助资金筹措；剩余建设资金通过申请省级收费公路专项债券解决。

(二) 项目业主

1. G3011 柳格高速悬泉置出入口新建项目、G2201 兰州南绕城高速八里镇出入口新建项目、G2201 兰州南绕城高速黄峪镇出入口新建项目、G312 线七墩至瓜州公路项目、G215 线马鬃山至桥湾公路项目、G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程项目业主单位：

根据甘肃省交通运输厅《关于 G3011 柳格高速悬泉置出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕519 号）、《关于 G2201 兰州南绕城高速八里镇出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2021〕612）、《关于 G2201 兰州南绕城高速黄峪镇出入口新建项目预可行性研究报告的批复》（甘交规划函〔2022〕177 号）、《关于 G312 线七墩至瓜州公路工程可行性研究报告的批复》（甘交规划〔2019〕36 号）、《关于 G215 线马鬃山至桥湾公路工程可行性研究报告的批复》（甘交规划〔2019〕35 号）、甘肃省交通厅《关于 G569 曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程可行性研究报告的批复》（甘交规划函〔2020〕296 号）等文件，上述 6 个项目的项目业主为甘肃省公路交通建设集团有限公司，根据甘肃省公路交通建设集团有限公司提供的企业最新《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）检索查询，甘肃省公路交通建设集团有限公司基本情况如下：

企业名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司
------	-----------------

工商登记机关	甘肃省市场监督管理局
统一社会信用代码	91620000098238577P
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
公司住所	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州SOHO写字楼29层2918
法定代表人	田广慈
成立日期	2014年04月18日
营业期限	2014年04月18日至2064年04月17日
注册资本	1000000万人民币
经营范围	高速公路建设、运营、管理；国省干线公路项目建设、改造；公路交通基础建设项目融资；公路服务区经营管理、公路养护、公路绿化、路域产业开发经营；市政及商用、工业、民用基础设施建设等。
登记状态	存续（在营、开业、在册）

2. G69 甜永高速环州故城出入口新建项目、G69 甜永高速环县河连湾出入口新建项目、G69 甜永高速庆城高铁站出入口新建项目业主单位：

根据甘肃省交通厅《关于 G69 甜永高速环州故城出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕326）、《关于 G69 甜永高速环县河连湾出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕327）、《关于 G69 甜永高速庆城高铁站出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕328）等文件，上述 3 项目的项目业主为甘肃省公路建设管理集团有限公司，根据甘肃省公路建设管理集团有限公司提供的企业最新《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）检索查询，甘肃省公路建设管理集团有限公司基本情况如下：

企业名称	甘肃省公路建设管理集团有限公司
工商登记机关	甘肃省市场监督管理局
统一社会信用代码	91620000599510997X
公司类型	有限责任公司
公司住所	甘肃省兰州市城关区酒泉路 213 号
法定代表人	李渊

成立日期	2012 年 07 月 02 日
营业期限	2012 年 07 月 02 日至无固定期限
注册资本	9800 万人民币
经营范围	公路建设管理及开发，经营管理；公路项目的投资管理；公路建设管理方面的技术培训、技术咨询服务；公路交通信息化建设开发、运营服务；公路建设管理方面新技术、新材料、新产品的研究、开发、推广服务；计算机服务；经济信息的咨询服务(以上需办理行政许可的经营项目除外)。
登记状态	存续

3. G75 兰海高速宕昌官鹅沟出入口互通立交新建项目业主单位：

根据甘肃省交通运输厅《关于 G75 兰海高速宕昌官鹅沟出入口互通立交新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕540）等文件，上述项目的项目业主为甘肃长达路业有限责任公司，根据甘肃长达路业有限责任公司提供的企业最新《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）检索查询，甘肃长达路业有限责任公司基本情况如下：

企业名称	甘肃长达路业有限责任公司
工商登记机关	甘肃省市场监督管理局
统一社会信用代码	91620000719075687P
公司类型	一人有限责任公司
公司住所	兰州市城关区南昌路 677 号
法定代表人	许永震
成立日期	2001 年 04 月 24 日
营业期限	2001 年 04 月 24 日至 2051 年 04 月 23 日
注册资本	50000 万人民币
经营范围	公路建设管理及开发、经营管理；公路项目的投资管理；公路建设管理方面的技术培训、技术咨询服务；公路交通信息化建设开发、运营服务；公路建设管理方面新技术、新材料、新产品的研究、开发、推广服务；计算机服务；经济信息的咨询服务。公路养护、绿

	化；工程机械设备租赁（不含融资租赁）（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）
登记状态	存续

综上所述，本所律师认为：

（1）上述项目业主均为具有独立法人资格的企业法人；

（2）上述项目业主均依法设立。目前有效存续，截至本《法律意见书》出具之日，上述项目业主均不存在依据法律、法规、规范性文件及其《公司章程》规定需要终止或解散的情形。

（3）上述项目业主均具备收费公路项目建设经营、开发、综合利用的经营范围；

（4）上述项目的实施已经政府有关部门批准。

三、本期发行的实质条件

（一）发行人主体资格

根据《信息披露文件》，本期政府专项债券的发行人 of 甘肃省人民政府，符合“财库[2020]43 号文”、“财预[2016]155 号文”及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

（二）本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源

根据《财务评估报告》、《信息披露文件》、《实施方案》，本次债券的偿还计划为专项债券对应的上述项目取得的车辆通行费收入，按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。因此，本期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。

（三）项目收益和融资自求平衡

根据利安达就上述募投项目出具的《财务评估报告》表述，“…运营期内其以收费公路对应的车辆通行费收入形成的现金流入能够充分满足还本付息要求…”并且“…认为通过发行政府收费公路专项债券的方式满足省交通厅上述项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。…”符合“财预[2017]97 号文”中关于项目收益和融资自求平衡的规定。

综上，本所律师认为，本期债券发行的上述募集资金投向项目均符合“财库[2020]43号”、“财预[2016]155号文”、“财预[2017]97号文”等相关法律法规、政策文件规定的各项实质性条件。

四、发行文件及发行有关机构

（一）《信息披露文件》和《实施方案》

根据《信息披露文件》与《实施方案》记载并经本所律所核查，《信息披露文件》与《实施方案》包含了发行依据、项目概况、募集资金投向说明、地方经济中长期规划情况、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施、发行人情况、发行人资信状况、信息披露计划的主要内容。

（二）《法律意见书》

本所系于2022年3月经甘肃省司法厅批准依法成立的合伙制律师事务所分所，现持有执业许可证号为31620000MD0256855W的《律师事务所分所执业许可证》。本所对本期专项债券所涉上述募投项目的基本情况发表了法律意见，出具本《法律意见书》。本《法律意见书》经两名经办律师签字并加盖本所公章，无不合理用途限制。在本《法律意见书》签字的霍吉栋律师持有执业证号为16201200410364730的《律师执业证》、田哲元律师持有执业证号为16201202010177298的《律师执业证》，均已通过年检，具备出具相应法律意见书的资格。

（三）《财务评估报告》

根据利安达提供的资料，并经本所律师核查，利安达现持有兰州市城关区市场监督管理局2019年7月10日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91620102099295506E）、持有甘肃省财政厅于2019年7月22日核发的《会计师事务所执业许可证》（编号：110001546201）。在《财务评估报告》上签字的注册会计师许尔文（证书编号：110002493643）、马康乐（证书编号：620100190275）在出具《财务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备为发行人出具相应报告的法定资格。

综上，本所律师认为，为发行人本期债券发行提供中介服务的中介机构均合法设立、有效存续，具备相应服务资格，符合相关法律法规的要求。

五、法律风险及控制措施

（一）项目建设风险

收费公路建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术和管理水平等因素，可能会对项目建设产生一定的不确定性。

控制措施：为控制项目建设风险，要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理，保证项目工期和质量。

（二）利率风险

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。

控制措施：为控制利率风险，要求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。

（三）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，面临一定财务风险。

控制措施：为控制财务风险，要求项目单位加强项目施工预算及合同管理，并安排省级交通专项资金，根据可研结合实际情况调整项目资本金，规避财务风险。

（四）经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的实际交通量、通行费定价未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

控制措施：为控制经营风险，密切关注通行费定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或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。

（五）政策风险

若国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

控制措施：为控制政策风险，如遇国家政策调整，甘肃省交通运输厅将根据调整后的国家政策，积极统筹安排，确保项目按期完工，投入运营。

六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：发行人本期债券发行符合《预算法》、“财库[2020]43号文”、“财预[2015]225号文”、“财预[2016]155号文”、“财预[2017]89号文”、“财预[2017]97号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人发行本期债券不存在实质性法律障碍。

本法律意见书一式五份，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《上海中联（兰州）律师事务所关于 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）省本级项目的法律意见书》之签署页）

上海中联（兰州）律师事务所（盖章）：



单位负责人（签字或印章）：



王柏潭

经办律师（签字或印章）：

霍吉栋

田哲元

2023 年 3 月 15 日



执业机构	上海中联（兰州） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201200410364730		
法律职业资格 或律师资格证号	A20036201030021	持证人	霍吉栋
发证机关	甘肃省司法厅	性别	男
发证日期	2022年 04 04	身份证号	620103197508243014

执业机构	上海中联（兰州） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201202010177298		
法律职业资格 或律师资格证号	A20146201020456	持证人	田哲元
发证机关	甘肃省司法厅	性别	男
发证日期	2022年 04 24	身份证号	620102199211013616

甘肃勇盛律师事务所

关于

2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）
——2023 年甘肃省专项债券（十期）之
G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程的

法律意见书

勇盛非诉字[2023]第【145】号



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM



目 录

第一部分 引言	3
一、释义	3
二、重要提示及声明	4
第二部分 正文	6
一、项目建设单位基本情况	6
二、项目基本情况	7
（一）项目基本情况	7
（二）取得的批复手续	8
三、项目收益和融资自求平衡情况	8
四、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
五、潜在风险评估	10
（一）市场风险	10
（二）财务风险	11
（三）经营风险	11
（四）项目手续变动风险	11
六、结论性意见	12

甘肃勇盛律师事务所
关于
2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）
——2023 年甘肃省专项债券（十期）之
G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程的
法律意见书

勇盛非诉字[2023]第【145】号

致：甘肃省交通投资管理有限公司

甘肃勇盛律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所接受甘肃省交通投资管理有限公司的委托，担任 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）之 G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程（以下简称“本项目”）的专项法律顾问。本所指派张霞、张云天律师（以下合称“本所律师”）作为本次专项法律服务的经办律师。

本所根据《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）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、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)、《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)、关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法(试行)》的通知(财预〔2017〕97 号)、《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕34 号)、关于印发《地方政府债务信息公开办法(试行)》的通知(财预〔2018〕209 号)、中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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》、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43 号)、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94 号)等法律、法规及规范性文件的有关规定,在充分核查验证的基础上,出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除另有明确表述或上下文另有定义，下列各项用语具有如下特定的含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
甘肃省交通厅、交通厅	指	甘肃省交通运输厅
本次发行、本期债券	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）
项目、本项目	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）之 G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程
本所	指	甘肃勇盛律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
财库[2020]43 号文	指	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	指	《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	指	关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
财预[2017]89 号文	指	《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]97 号文	指	关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》的通知
财预[2018]209 号文	指	关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知

二、重要提示及声明

1. 本所律师依据出具本法律意见书之前已经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；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，同时充分考虑政府有关主管部门给予的相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师在工作过程中，已得到项目单位的保证：即公司业已向本所律师提供了本所律师认为制作法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

3. 本所律师出具本法律意见书依赖于相关部门及中介机构向本所律师提供的一切应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意本法律意见书作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4. 本所律师仅就项目所涉及的法律问题进行核查，不对有关专项评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及专项评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意本法律意见书部分或全部内容在发行文件中自行引用，但相关机构作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、项目建设单位基本情况

经核查，G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程的建设单位是甘肃省交通投资管理有限公司。

根据甘肃省交通投资管理有限公司提供的《营业执照》，经本所律师核查国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn），其基本情况为：

企业名称	甘肃省交通投资管理有限公司
统一社会信用代码	91620000073568983Y
法定代表人	李文杰
公司类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	300000.00 万元人民币
成立日期	2013 年 7 月 23 日
营业期限	至 2043 年 7 月 22 日
住所	甘肃省兰州市城关区南滨河东路 743 号
经营范围	主要负责交通扶贫农村公路项目、国省普通干线改造项目及国家重点公路建设项目的投融资；经营管理公路交通附属设施。（凡涉及行政许可或资质经营项目，凭有效许可证、资质证经营）
登记机关	甘肃省市场监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

综上,本所律师认为:建设单位甘肃省交通投资管理有限公司为依法设立并有效存续的法人,具备开展项目建设的主体资格。

二、项目基本情况

(一) 项目基本情况

1. 项目名称: G312 线丰乐至马营口段(含永昌过境)工程。

2. 路线方案: 本项目起点位于金昌市和武威市两市交界处,与 G312 线古浪至丰乐段顺接,途经六坝镇、东寨镇、骊野文化产业园、焦家庄镇,终点位于金昌市永昌县马营口,顺接既有 G312 线,路线长 51.3 公里(其中利用现有 G312 线升级改造路段长 24 公里,新建段长 27.3 公里)。

3. 建设规模及技术标准: 主线采用双向四车道一级公路技术标准,设计速度 80 公里/小时,路基宽度 25.5 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级,其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》(JTG B01-2014)规定执行。全线设置 2 处互通式立交(东寨、焦家庄),养护工区 1 处,主线收费站 1 处(含收费广场)。新建桥梁 2339 米/17 座(其中,大桥 661 米/3 座,中桥 442 米/6 座,分离式立交桥 1236 米/8 座)。



4. 投资估算及资金筹措：本项目估算总投资 21.96 亿元。资金来源：资本金约 7.82 亿元，占总投资的 35.6%，资本金通过申请中央车辆购置税补助资金，其余资金通过申请地方政府收费公路专项债券解决。

（二）取得的批复手续

2022 年 9 月 6 日，甘肃省交通运输厅下发《甘肃省交通运输厅关于 G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕465 号），批复同意该项目建设。

综上，本所律师认为，本项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定；且本项目已经依法取得相关部门的批复手续，符合产业政策和地区发展规划。

三、项目收益和融资自求平衡情况

2023 年 2 月 28 日，甘肃广合会计师事务所有限公司出具了甘广合会咨〔2023〕第 122 号《2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）——G312 线丰乐至马营口段（含永昌过境）工程专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告》（以下简称“《财务评估报告》”）。《财务评估报告》表述“基于财政部对地方政府发行项目收益与



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

融资自求平衡的专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本次通过发行专项债券，本项目预期收益为本次发行债券提供了充足、稳定的现金流入，作为还本付息的资金来源。”“...在专项债券存续期内，本项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。”

综上，本所律师认为，本项目有稳定的预期偿债资金来源，可实现项目收益和融资自求平衡，符合《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》的相关规定。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

根据甘肃广合会计师事务所有限公司与项目单位签署的审计业务约定书，甘肃广合会计师事务所有限公司为本期债券发行的财务评估机构。

甘肃广合会计师事务所有限公司现持有兰州市城关区市场监督管理局于 2021 年 9 月 24 日核发的统一社会信用代码为 91620100767737040G 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的执业证书编号为 62010111 的《会计师事务所执业证书》。在《财务评估报告》上签字的注册会计师魏周军（证书编号：620100020776）、和媛媛（证书编号：620101110025）在出具《财

务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备出具相应报告资格。

（二）律师事务所

甘肃勇盛律师事务所由甘肃省司法厅于 1996 年 12 月 17 日批准设立，现持有执业许可证号为 31620000438010043L 的《律师事务所执业许可证》，已通过 2022 年度年检。在本法律意见书上签字的张霞律师、张云天律师分别持有证号为 16201202211471028、16201201810050924 的《律师执业证》（已通过 2022 年度考核年检）。

综上，本所律师认为，甘肃广合会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；甘肃勇盛律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

五、潜在风险评估

（一）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，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。

风险控制措施：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。

（二）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。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，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。

（三）经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若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。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注预期收益情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或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。

（四）项目手续变动风险

项目手续变动风险是指在项目前期手续办理过程中，可能存在因建设方案调整等原因，导致可行性研究报告批复、工程初步

设计批复等将项目建设内容、规模、总投资规模等进行调整，使得项目现有批复手续发生变化的风险。

风险控制措施：在项目前期方案论证等阶段，做到科学论证，精确测算，尽量保证项目手续的一致性，避免发生较大变动。

六、结论性意见

综上，本所律师认为：

1. 本项目建设单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。

2. 本项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定；且上述项目已经依法取得相关部门的批复手续，符合产业政策和地区发展规划。

3. 本项目有稳定的预期偿债资金来源，可实现项目收益和融资自求平衡，符合《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》的相关规定。

4. 甘肃广合会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；甘肃勇盛律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

(本页无正文,为《2023年甘肃省政府收费公路专项债券(二期)——2023年甘肃省政府专项债券(十期)之G312线丰乐至马营口段(含永昌过境)工程的法律意见书》之签署页。)

甘肃勇盛律师事务所(盖章)



单位负责人(签字):

周文杰

经办律师(签字):

张霞

张云天

2023年2月28日



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000438010043L

甘肃勇盛

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。

发证机关:

发证日期:



2021 年 09 月 07 日

No. 70113020

中华人民共和国司法部监制



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

执业机构 甘肃勇盛律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202211471028

法律职业资格
或律师资格证号 A20206201020366

发证机关

发证日期



持证人 张霞

性别 女

身份证号 620403197711120526

张霞



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

执业机构 甘肃勇盛律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201201810050924

法律职业资格
或律师资格证号 C20166201020068

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2019年 9月 9日



持证人 张云天

性别 男

身份证号 620102198911121617

律师年度考核备案

考核年度	二〇二一年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省司法厅 专用章
备案日期	2022年4月- 2023年4月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

甘肃勇盛律师事务所

关于

2023 年甘肃省政府收费公路专项债券（二期）
——2023 年甘肃省政府专项债券（十期）之
G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程的

法律意见书

勇盛非诉字[2023]第【146】号



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM



目 录

第一部分 引言	3
一、释义	3
二、重要提示及声明	4
第二部分 正文	6
一、项目建设单位基本情况	6
二、项目基本情况	7
（一）项目基本情况	7
（二）取得的批复手续	8
三、项目收益和融资自求平衡情况	8
四、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
五、潜在风险评估	10
（一）市场风险	10
（二）财务风险	11
（三）经营风险	11
（四）项目手续变动风险	12
六、结论性意见	12

甘肃勇盛律师事务所

关于

2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）

——2023 年甘肃省专项债券（十期）之

G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程的

法律意见书

勇盛非诉字[2023]第【146】号

致：甘肃省交通投资管理有限公司

甘肃勇盛律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所接受甘肃省交通投资管理有限公司的委托，担任 2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）之 G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程（以下简称“本项目”）的专项法律顾问。本所指派张霞、张云天律师（以下合称“本所律师”）作为本次专项法律服务的经办律师。

本所根据《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）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、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)、《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)、关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法(试行)》的通知(财预〔2017〕97号)、《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕34号)、关于印发《地方政府债务信息公开办法(试行)》的通知(财预〔2018〕209号)、中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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》、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号)、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号)等法律、法规及规范性文件的有关规定,在充分核查验证的基础上,出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除另有明确表述或上下文另有定义，下列各项用语具有如下特定的含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
甘肃省交通厅、交通厅	指	甘肃省交通运输厅
本次发行、本期债券	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）
项目、本项目	指	2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）之 G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程
本所	指	甘肃勇盛律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
财库[2020]43 号文	指	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	指	《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	指	关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
财预[2017]89 号文	指	《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]97 号文	指	关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》的通知
财预[2018]209 号文	指	关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知

二、重要提示及声明

1. 本所律师依据出具本法律意见书之前已经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；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，同时充分考虑政府有关主管部门给予的相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师在工作过程中，已得到项目单位的保证：即公司业已向本所律师提供了本所律师认为制作法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

3. 本所律师出具本法律意见书依赖于相关部门及中介机构向本所律师提供的一切应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意本法律意见书作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4. 本所律师仅就项目所涉及的法律问题进行核查，不对有关专项评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及专项评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意本法律意见书部分或全部内容在发行文件中自行引用，但相关机构作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、项目建设单位基本情况

经核查，G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程的建设单位是甘肃省交通投资管理有限公司。

根据甘肃省交通投资管理有限公司提供的《营业执照》，经本所律师核查国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn），其基本情况为：

企业名称	甘肃省交通投资管理有限公司
统一社会信用代码	91620000073568983Y
法定代表人	李文杰
公司类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	300000.00 万元人民币
成立日期	2013 年 7 月 23 日
营业期限	至 2043 年 7 月 22 日
住所	甘肃省兰州市城关区南滨河东路 743 号
经营范围	主要负责交通扶贫农村公路项目、国省普通干线改造项目及国家重点公路建设项目的投融资；经营管理公路交通附属设施。（凡涉及行政许可或资质经营项目，凭有效许可证、资质证经营）
登记机关	甘肃省市场监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

综上,本所律师认为:建设单位甘肃省交通投资管理有限公司为依法设立并有效存续的法人,具备开展项目建设的主体资格。

二、项目基本情况

(一) 项目基本情况

1. 项目名称:G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程。

2. 建设规模:本项目位于高台县新坝镇元山子村北侧 3 公里处,与 G30 连霍高速公路于 K2285+232 处交叉,采用 B 型单喇叭型式,匝道与 S593 线元明公路平面交叉。匝道全长 3.05 公里(对向分隔式双车道匝道长 1.56 公里,单向单车道匝道长 1.49 公里)。新建匝道桥 142 米/3 座,新建、改建涵洞 9 道,设置匝道收费站 1 处(3 入 3 出),采用“云-边-端”智慧云收费模式,总建筑面积 1520 平方米。

3. 技术标准:既有 G30 连霍高速采用双向四车道高速公路技术标准,设计速度 100 公里/小时,路基宽度 26 米。匝道设计速度 40 公里/小时,对向分隔式双车道匝道路基宽度 16.5 米,单向单车道匝道路基宽度 9 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级,其他技术指标按交通运输部颁布的《公路工程技术标准》(JTG B01-2014)规定执行。

4. 总投资及资金来源：本项目估算总投资 13194 万元。资金来源：根据省交通运输厅投融资管理办公室、高台县人民政府、省高速公路运营服务中心三方共同签订的《G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目联建协议》，项目征地拆迁工作及费用由高台县人民政府承担解决，为项目提供“净地”；其余建设资金通过申请政府收费公路专项债券、发展路衍经济等多渠道筹措解决。

（二）取得的批复手续

2022 年 6 月 21 日，甘肃省交通运输厅下发《甘肃省交通运输厅关于 G30 连霍高速高台元山子出入口新建项目工程可行性研究报告的批复》（甘交许可〔2022〕325 号），批复同意该项目建设。

综上，本所律师认为，本项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定；且本项目已经依法取得相关部门的批复手续，符合产业政策和地区发展规划。

三、项目收益和融资自求平衡情况

2023 年 2 月 28 日，甘肃广合会计师事务所有限公司出具了甘广合会咨[2023]第 123 号《2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）——2023 年甘肃省专项债券（十期）——G30

连霍高速高台元山子出入口新建项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告》（以下简称“《财务评估报告》”）。

《财务评估报告》表述“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本次通过发行专项债券，本项目预期收益为本次发行债券提供了充足、稳定的现金流入，作为还本付息的资金来源。”“...在专项债券存续期内，本项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。”

综上，本所律师认为，本项目有稳定的预期偿债资金来源，可实现项目收益和融资自求平衡，符合《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》的相关规定。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

根据甘肃广合会计师事务所有限公司与项目单位签署的审计业务约定书，甘肃广合会计师事务所有限公司为本期债券发行的财务评估机构。

甘肃广合会计师事务所有限公司现持有兰州市城关区市场监督管理局于2021年9月24日核发的统一社会信用代码为91620100767737040G的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的执业证书编号为62010111的《会计师事务所执业证书》。在《财



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

务评估报告》上签字的注册会计师魏周军（证书编号：620100020776）、和媛媛（证书编号：620101110025）在出具《财务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备出具相应报告的资格。

（二）律师事务所

甘肃勇盛律师事务所由甘肃省司法厅于 1996 年 12 月 17 日批准设立，现持有执业许可证号为 31620000438010043L 的《律师事务所执业许可证》，已通过 2022 年度年检。在本法律意见书上签字的张霞律师、张云天律师分别持有证号为 16201202211471028、16201201810050924 的《律师执业证》（已通过 2022 年度考核年检）。

综上，本所律师认为，甘肃广合会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；甘肃勇盛律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

五、潜在风险评估

（一）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，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。

风险控制措施：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。

（二）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。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，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。

（三）经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若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。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注预期收益情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或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。

（四）项目手续变动风险

项目手续变动风险是指在项目前期手续办理过程中，可能存在因建设方案调整等原因，导致可行性研究报告批复、工程初步设计批复等将项目建设内容、规模、总投资规模等进行调整，使得项目现有批复手续发生变化的风险。

风险控制措施：在项目前期方案论证等阶段，做到科学论证，精确测算，尽量保证项目手续的一致性，避免发生较大变动。

六、结论性意见

综上，本所律师认为：

1. 本项目建设单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。

2. 本项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定；且上述项目已经依法取得相关部门的批复手续，符合产业政策和地区发展规划。

3. 本项目有稳定的预期偿债资金来源，可实现项目收益和融资自求平衡，符合《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》的相关规定。

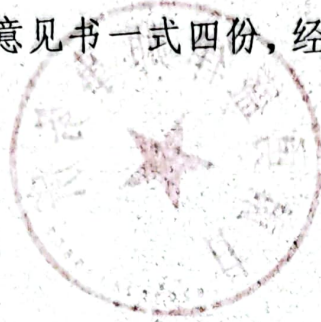


甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

4. 甘肃广合会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；甘肃勇盛律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。





甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

(本页无正文,为《2023年甘肃省政府收费公路专项债券(二期)——2023年甘肃省政府专项债券(十期)之G30连霍高速高台元山子出入口新建项目工程的法律意见书》之签署页。)

甘肃勇盛律师事务所(盖章)

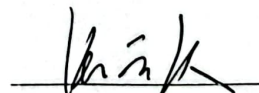


单位负责人(签字):


周文杰

经办律师(签字):


张霞


张云天

2023年2月28日



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000438010043L

甘肃勇盛

律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。

发证机关:

发证日期:



中华人民共和国司法部监制

No. 70113020



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

执业机构 甘肃勇盛律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202211471028

法律职业资格
或律师资格证号 A20206201020366

发证机关

发证日期



持证人 张霞

性别 女

身份证号 620403197711120526



甘肃勇盛律师事务所
GAN SU YONG SHENG LAW FIRM

勇行致知 盛德明法

执业机构 甘肃勇盛律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201201810050924

法律职业资格
或律师资格证号 C20166201020068

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2019年 07月 09日



持证人 张云天

性别 男

身份证号 620102198911121617

平

律师年度考核备案

考核年度	二〇二一年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省司法厅 专用章
备案日期	2022年4月- 2023年4月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	