

上海市汇业（兰州）律师事务所  
关于 2025 年第二批甘肃省专项债券用途调整  
白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线  
及标准化厂房建设项目法律意见书



(2025) 兰汇意第/81] 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

## 目录

第一部分 引言 .....	1
一、出具本《法律意见》的法律依据 .....	1
二、本所律师声明 .....	2
第二部分 正文 .....	3
一、项目概述 .....	3
（一）项目基本情况 .....	3
（二）项目实施单位基本情况 .....	4
二、本次发行的主要发行要素 .....	7
（一）发行人主体资格 .....	7
（二）本次发行要素 .....	8
三、项目公益性 .....	9
四、项目融资与收益平衡 .....	10
（一）项目的收益来源 .....	10
（二）项目融资与收益平衡 .....	11
五、项目的风险因素和风险控制 .....	12
（一）项目建设期间风险分析及对策 .....	12
六、本次发行的中介服务机构和相关文件 .....	14
（一）《信息披露文件》和《实施方案》 .....	14
（二）《法律意见书》 .....	14
（三）《财务评估报告》 .....	14
七、结论性意见 .....	15

**上海市汇业（兰州）律师事务所**  
**关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整**  
**白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线**  
**及标准化厂房建设项目法律意见书**

(2025) 兰汇意第 148-1 号

致：景泰县财政局：

上海市汇业（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。本所受景泰县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

**第一部分 引言**

**一、出具本《法律意见》的法律依据**

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）

6、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）

7、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》

8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9、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）

10、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

## 二、本所律师声明

为出具本法律意见书，本所及经办律师作如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之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；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有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，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有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而

又无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机构出具的证明文件做判断。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。

3. 本所以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,并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则,保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查,不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时,均为严格按照有关中介机构出具的文件引述,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、项目概述

白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目

#### (一) 项目基本情况

建设内容及规模:

白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目,

新建标准化厂房约 1.5 万平方米；新建消防站一座，总建筑面积为 1904.82 平方米；园区环境提升改造；园区综合管线工程（1. 生活给水 DN300 管线 4270 米，DN200 管线 600 米；2. 工业给水 DN400 管线 501 米，DN300 管线 3769 米，DN200 管线 600 米；3. 绿化给水 DN160 管线 10165 米；4. 雨水管线 DN800 管线 2454 米，DN600 管线 1086 米，DN500 管线 800 米，DN400 管线 670 米，DN300 管线 2119 米；5. 污水管线 DN600 管线 3529 米，DN400 管线 787 米，DN300 管线 659 米；6. 通信管线 4387 米×6）。

项目总投资：项目概算动态总投资 20,120.74 万元，项目为在建项目，于 2025 年 5 月开工建设，计划于 2026 年 11 月完工。

## （二）项目实施单位基本情况

经核查景泰县发展和改革局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目可行性研究报告批复》等文件，该项目的建设单位是景泰县工业集中区管理委员会。

根据《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统，其基本情况为：

单位名称	景泰县工业集中区管理委员会
法定代表人	王子绩
注册地址	景泰县一条山镇振兴路 18 号
统一社会信用代码	12620423053115864K
经营范围	负责全县各工业集中区的综合管理及经济、社会发展总体规划工作；负责制定鼓励外商投资优惠政策和招商引资工作；负责工业区内国有资产运营管理、企业设立、入驻、审核及项目管理等工作；负责县委、县政府及上级部门交办的其它工作，定期报告其建设和发展情况。

登记机关	景泰县事业单位登记管理局
------	--------------

### （三）取得批复的手续

1. 立项审批。2022 年 2 月 10 日，景泰县发展和改革局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目可行性研究报告批复》（景发改发〔2022〕45 号），原则同意该项目可行性研究报告；2023 年 10 月 12 日，景泰县发展和改革局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目可行性研究报告批复》（景发改发〔2023〕615 号），原则同意变更景发改发〔2022〕45 号文件中的主要建设内容及规模、项目总投资。

2. 初设批复。2023 年 7 月 7 日，景泰县住房和城乡建设局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目初步设计报告的批复》（景建审字〔2023〕33 号），原则同意中国市政工程东北设计研究总院有限公司编制的白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目初步设计；2023 年 10 月 16 日，景泰县住房和城乡建设局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目初步设计报告的批复》（景建审字〔2023〕39 号），原则同意变更景建审字〔2023〕33 号文件中的建设规模及主要建设内容、项目总投资。

3. 建设用地规划许可。2024 年 4 月 29 日，景泰县自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第 620423202400008 号），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

4. 环评说明。2023 年 10 月 17 日，白银市生态环境局景泰分局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目环境影响报告表的批复》（景环审〔2023〕21 号），根据《报告表》结论和专家组评审意见，项目在全面落实各项污染防治措施和生态保护措施的前提下，对周围环境影响较小，项目建设可行。

5. 规划意见函。2024 年 5 月 21 日，景泰县自然资源局《关于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目园区环境提升改造工程规划意见的函》（景自然资源函〔2024〕214 号），原则同意该项目实施。

6. 国有建设用地使用权批复。2023 年 9 月 27 日，景泰县人民政府《关于划拨国有建设用地使用权的批复》（景政国拨（2023）15 号），同意将位于景泰县正路工业园 4279.99 平方米国有建设用地使用权划拨给你单位使用，用途为交通运输用地。

7. 建设工程规划许可。2024 年 5 月 13 日，景泰县自然资源局核发《建设工程规划许可证》（地字第 620423202400009 号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

8. 规划选址意见。2024 年 4 月 16 日，景泰县自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

9. 中标通知书。2024 年 7 月 9 日，中铁二十一局集团第二工程有限公司取得白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目一标段中标通知书（中标编号：BGZJ-JS24042/001）。



10. 建筑工程施工许可。2025 年 7 月 4 日，景泰县住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（地字第 620423202507040101 号），经审核，本建筑工程符合施工许可，准予施工。

#### （四）项目符合产业政策的规划

本项目是市政和产业园区基础设施领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

## 二、本次发行的主要发行要素

### （一）发行人主体资格

根据财政部财预〔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》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。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。”

根据《信息披露文件》,本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府,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) 本次发行要素

根据国发(2014)43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的,由地方政府通过发行专项债券融资,以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况,采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目动态总投资为20,120.74万元,项目前期发行1,000.00万元,本期拟调整债券资金800.00万元,未来拟发行5,500.00万元,债券发行期限20年,每半年支付一次利息,到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息;本次发行还款来源本项目收入,包括停车费收入、标准化厂房租赁收入、物业服务费收入、

广告费收入。

本所律师认为：

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

### 三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 根据白银市总体规划的发展目标，白银市要抓住“兰白经济区”建设和“资源枯竭型城市”转型的机遇，加快经济和社会持续、健康发展，努力将白银建设成为生态环境良好、基础设施完善、社会事业发达，人民生活富裕的现代化城市，使之成为甘肃省“中部地区发展的增长极”，“兰白经济区”的核心城市之一。

白银高新技术产业开发区正路工业园是白银市“一区六园”的重要组成部分，园区的建设将为未来白银市及景泰县的产业布局和基础设施创造良好的条件，为白银市的经济发展打下良好的基础。

2. 据总体规划的目标，白银市要融入融入“兰白经济区”的发展，优化产业布局，实现区域联动，加强区域内资源和生产要素的优化整合，经济和技术的优势互补，市场主体的互利合作。为实现西北新型工业和科研重镇强化工业主导地位的目标，改造提升传统产业，培育发展新兴产业，瞄准产业前沿，把白银建设成为国家有色金属材料科技研发基地和甘肃工业经济中心。

3. 园区建设刚刚起步，综合服务职能尚未体现。加强核心区与外围组团及各城镇之间的快速交通联系。有利于共享资源，合理开发，促进经济增长，带动区域经济的健康发展。此次新建道路及标准化厂房建设项目，地理位置优越，交通特征明显，对园区现有道路起到重要的连接作用。本项目建设，不仅可以促进园区内部的交通流分流到其他道路，而且可以提高园区的交通吸引力，进一步完善工业园区硬件建设，有利于招商引资，吸引发达地区的产业转移。本项目的实施是加强工业园区建设，吸引工业企业向园区集聚，通过园区产业的合理配置和空间规划，强化企业间的联系努力建设产业集群，逐步形成具有区域特色的优势产业集群，从而吸引更多规模大、档次高的企业项目落户。

本项目的实施对园区空间向外围发展、改善工业园区基础设施建设落后的整体形象具有重要的意义。同时可以加速沿线人、物的流动和信息的传递，调整产业结构，带动道路两侧土地的升值，促进城市经济发展。加强园区功能配套设施建设，完善交通、通讯、供水、供电、防洪、环保等基础设施，实现有效配套，综合服务，确保质量，提高城市建设水平，美化环境、改善人居环境，对园区发展和经济发展起到举足轻重的作用。

本所律师认为：上述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。

#### 四、项目融资与收益平衡

##### （一）项目的收益来源

根据《白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 16,500.52 万元，包括项目建成后

的停车费收入、标准化厂房租赁收入、物业服务费收入、广告费收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

## （二）项目融资与收益平衡

根据《白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目实施方案》，本项目动态总投资为 20,120.74 万元，其中：财政资金 12,820.74 万元，项目前期发行专项债券 1,000.00 万元，本期拟调整专项债券 800.00 万元，未来拟发行 5,500.00 万元，专项债券资金主要用于白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标准化厂房建设项目的建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的净收益 13,299.58 万元（扣除债券发行费），需支付的项目债券本金及利息和为 11,090.61 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.20 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减 10% 范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然为 >1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：

1 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流入”的项目收入要求。

2 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89 号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入

或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

## 五、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

### （一）影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

### （二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。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原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。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。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

### （三）影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，县政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决



避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

## 六、本次发行的中介服务机构和相关文件

### （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》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

### （二）《法律意见书》

本所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 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。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》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）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》签字律师，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》

甘肃天一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 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 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。

综上，本所律师认为，甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

## 七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，债券资金用途符合《2025年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容；并符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

(以下无正文, 系上海市汇业(兰州)律师事务所《关于 2025 年第二批甘肃省  
政府专项债券用途调整白银高新技术产业开发区正路工业园地下综合管线及标  
准化厂房建设项目法律意见书》的签字盖章页)

上海市汇业(兰州)律师事务所(盖章)

经办律师:(签字)

负责人:

冯玲娜: 冯玲娜

孙 健:



杨莉红: 杨莉红

2025 年 11 月 15 日

# 律师事务所分所执业许可证



统一社会信用代码: 31620000745876517A

上海市汇业(兰州)

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 16 日

执业机构	上海市汇业（兰州）律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201202311584821		
法律职业资格或律师资格证号	A302066201020670		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	冯玲娜
发证日期	2023年 月 日	性别	女
		身份证号	622102198708166025

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章	备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月



执业机构 上海市汇业（兰州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格 A20205210221454  
或律师资格证号

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2023 年 02 月 17 日



持证人 杨莉红

性 别 女

身份证号 621022199104270044

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月

上海市汇业（兰州）律师事务所  
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整  
靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程  
法律意见书



(2025) 兰汇意第 108-2 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

## 目录

第一部分 引言 .....	1
一、出具本《法律意见》的法律依据 .....	1
二、本所律师声明 .....	2
第二部分 正文 .....	3
一、项目概述 .....	3
（一）项目基本情况 .....	3
（二）项目实施单位基本情况 .....	4
二、本次发行的主要发行要素 .....	10
（一）发行人主体资格 .....	10
（二）本次发行要素 .....	10
三、项目公益性 .....	11
四、项目融资与收益平衡 .....	13
（一）项目的收益来源 .....	13
（二）项目融资与收益平衡 .....	13
五、项目的风险因素和风险控制 .....	14
（一）项目建设期间风险分析及对策 .....	14
六、本次发行的中介服务机构和相关文件 .....	16
（一）《信息披露文件》和《实施方案》 .....	16
（二）《法律意见书》 .....	17
（三）《财务评估报告》 .....	17
七、结论性意见 .....	17



## 上海市汇业（兰州）律师事务所

### 关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整 靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程法律意见书

（2025）兰汇意第 108-2 号

致：靖远县财政局：

上海市汇业（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。本所受靖远县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

#### 第一部分 引言

##### 一、出具本《法律意见》的法律依据

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）
- 6、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）

7、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》

8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9、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）

10、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

## 二、本所律师声明

为出具本法律意见书，本所及经办律师作如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之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；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有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，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有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无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机构出具的证明文件做判断。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。

3. 本所以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，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，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、项目概述

靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程

#### （一）项目基本情况

建设内容及规模：

本项目主要建设内容：刘川镇：（1）泵站工程：新建泵站5座（刘川人饮三级泵站、涝坝湾人饮泵站、金川人饮泵站、鹰咀泵站、南干加压泵站）；更换机组设备及新建管理房1座（大洞沟人饮泵站）。（2）新建管道工程：①新建

压力管道 53200m, ②新建输水管道 64900m。(3) 新建水池工程: 新建各类水池 9 座, 包括: 大岷高位水池, 容积 1000m<sup>3</sup>; 饮马水高位水池, 容积 500m<sup>3</sup>; 涝坝湾人饮泵站前池, 容积 1000m<sup>3</sup>; 金川人饮泵站前池, 容积 500m<sup>3</sup>; 金川人饮泵站高位水池, 容积 500m<sup>3</sup>; 大洞沟人饮泵站前池, 容积 500m<sup>3</sup>; 大洞沟人饮泵站高位水池, 容积 500m<sup>3</sup>; 鹰咀泵站前池, 容积 500m<sup>3</sup>; 鹰咀高位水池, 容积 1000m<sup>3</sup>。

(4) 支管维修工程: 维修支管总长 18245m。(5) 新建阀井工程: 新建各类阀井 349 座, 其中: 分水闸阀井 82 座、放空阀井 125 座、补排气阀井 142 座。(6) 智能水表工程: 安装用户入户智能水表 13000 套。

糜滩镇: (1) 新建水池工程: 新建糜滩高位水池, 容积 720m<sup>3</sup>。(2) 新建管道工程: ①新建输水干管总长 8000m, ②新建输水分干管 5000m, ③新建碾湾坪输水管道 3500m。(3) 维修改造输水支管工程: 维修支管总长 28120m。(4) 新建阀井工程: 新建各类阀井 133 座, 其中: 分水阀井 55 座、放空阀井 36 座、补排气阀井 42 座。(5) 智能水表工程: 安装用户入户智能水表 4500 套。

三滩镇: (1) 泵站工程: 新建加压泵站 1 座。(2) 新建管道工程: ①新建压力管道 7500m, ②新建输水管道 6800m。(3) 新建水池工程: 新建高位水池 1 座, 容积 1000m<sup>3</sup>。(4) 支管维修工程: 维修支管总长 20700m。(5) 新建阀井工程: 新建各类阀井 39 座, 其中: 放空阀井 17 座、补排气阀井 22 座。(6) 智能水表工程: 安装用户入户智能水表 4500 套。

项目总投资: 项目概算动态总投资 21,674.27 万元, 项目为在建项目, 于 2023 年 5 月正式开工, 计划于 2026 年 4 月完工。

## (二) 项目实施单位基本情况

经核查靖远县发展和改革局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程可行性研究报告批复》等文件, 该项目的建设单位是靖远县刘川电灌工程管理局。

根据《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统，其基本情况为：

单位名称	靖远县刘川电灌工程管理局
法定代表人	魏谭勋
注册地址	靖远县糜滩镇碾湾村刘川工程供水保障中心
统一社会信用代码	12620421438330207G
经营范围	为所属辖区的农田灌溉提供管理与服务
登记机关	靖远县事业单位登记管理局

### （三）取得批复的手续

1. 立项审批。2022年2月9日，靖远县发展和改革局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程可行性研究报告批复》（靖发改发〔2022〕39号），经研究，同意靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程建设。

2. 初设批复。2023年6月21日，靖远县水务局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程（第一批）初步设计报告的批复》（靖水发〔2023〕266号），原则同意靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程初步设计内容；2023年10月8日，靖远县水务局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程（第二批）初步设计报告的批复》（靖水发〔2023〕384号），原则同意靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程初步设计内容。

3. 质检方案及项目划分确认。2023年8月5日，靖远县水务局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程（第一批）质检方案及项目划分的确认》（靖水发〔2023〕330号），原则同意该工程共划分为10个单位工程、57个分部工

程，1538 个单元工程；2023 年 11 月 16 日，靖远县水务局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程（第二批）质检实施方案和项目划分的确认函》（靖水函〔2023〕117 号），原则同意该工程共划分为 3 个单位工程，31 个分部工程，579 个单元工程。

4. 环评说明。2023 年 12 月 8 日，白银市生态环境局靖远分局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程环境影响评价说明函》，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，该类环境影响评价为豁免类。

5. 社会稳定性评估事项备案。2022 年 6 月 15 日，靖远县刘川电灌工程管理局填报《评估事项备案表》，通过专门机构审批评估后认定该项目社会稳定风险等级属“低级”，准予实施。

6. 是否占用国家地质公园核查函。2023 年 8 月 17 日，靖远县自然资源局《关于查询靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程是否占用国家地质公园核查的函》（靖自然资函〔2023〕118 号），我局对该项目用地范围进行了核查，该项目在我县范围内不占用国家地质公园。

7. 未占用林地和草原复函。2023 年 8 月 11 日，靖远县林业和草原局《关于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程用地是否占用林地和草原的复函》（靖林草函〔2023〕172 号），靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程拟用地范围（国家大地 2000 坐标详见附表）不在我县自然保护区内，不涉及我县林草部门管理的林地和湿地，均涉及其它草地。

8. 未占用集中式饮水水源地保护区的复函。2023 年 8 月 28 日，白银市生态环境局靖远分局《关于核查靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程项目用地是否占用集中式饮水水源地保护区的复函》（靖环函〔2023〕118 号），经核对，

你单位实施的靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程选址用地不占用集中式饮用水源保护区。

9. 未占用文物保护区和旅游景区的复函。2023 年 8 月 24 日，靖远县文体广电和旅游局《关于查询靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程是否占用文物保护区和旅游景区的申请的复函》（靖文旅函字〔2023〕72 号），经核查，选址范围地表暂未发现文物，该项目不占用我县风景名胜区。

10. 规划选址意见。2023 年 11 月 1 日，靖远县自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 620421202300029），经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

11. 节能审查。2023 年 4 月 18 日，靖远县发展和改革局《证明》，靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程不单独进行节能审查。

12. 中标通知书。2023 年 8 月 3 日，甘肃万鹏建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 001 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/001); 甘肃陇昌源建设工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 002 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/002); 甘肃丽水建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 003 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/003); 甘肃开源工程建设有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 004 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/004); 甘肃省水利水电工程局有限责任公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 005 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/005); 甘肃太祥建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供



水提升改造工程(第一批)(第 006 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/006);甘肃振宇建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 007 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/007);甘肃泮泰建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 008 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/008);白银宝和建设有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 009 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/009);  
甘肃天寅建筑有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 010 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/010);甘肃盛清源节水设备有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 012 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/012);甘肃安盛隆商贸有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 014 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/014);兰州湘泵机电设备有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 015 标段)中标通知书(中标编号: BGZJ-SL23044/015);兰州安钧电子科技有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 017 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/017);甘肃泓宇项目管理咨询有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 018 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/018);兰州宏洋水利水电工程监理有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 019 标段)中标通知书(中标编号:  
BGZJ-SL23044/019);甘肃大禹工程咨询有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 020 标段)中标通知书(中标编号:



BGZJ-SL23044/020)；甘肃兴源水电工程监理咨询有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第一批)(第 021 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23044/021)；2023 年 11 月 9 日，甘肃陇昌源建设工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 001 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/001)；甘肃太祥建筑工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 002 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/002)；甘肃盛清源节水设备有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 003 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/003)；兰州湘泵机电设备有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 004 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/004)；甘肃远辉建设工程有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 005 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/005)；甘肃泓宇项目管理咨询有限公司取得靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程(第二批)(第 006 标段)中标通知书(中标编号：BGZJ-SL23066/006)。

#### (四) 项目符合产业政策的规划

本项目是农林水利领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施(含粮食仓储物流设施)、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行

业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备实施的条件，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

## 二、本次发行的主要发行要素

### （一）发行人主体资格

根据财政部财预〔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》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。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。”

根据《信息披露文件》，本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府，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）本次发行要素

根据国发〔2014〕43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》  
“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》  
“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目动态总投资为21,674.27万元，本期调整已发行专项债券700.00万元，项目前期已发行专项债券8,000.00万元，未来拟发行专项债券1,000.00万元，债券发行期限20年，每半年支付一次利息，到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息；本次发行还款来源本项目收入，包括项目建成后刘川电灌工程管理局的农业用水收入、工业用水收入、居民用水收入、生态用水收入及高效农业用水收入。

本所律师认为：

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

### 三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 农村饮水工程的建设可使项目区农村人饮符合卫生标准的优质水,并可节省大量人力物力,有利于发展庭院经济,促进项目区农、牧、渔业的发展。农村饮水工程的建设是对水资源的合理开发和利用,充分合理地利用了项目区资源,降低了项目区水资源污染,提高水资源的综合利用率,也是对农村生态环境的综合治理,将大大改善农村的生存环境、生活条件和卫生状况。系统开发水利资源,将改善农村的投资环境,加快农村小城镇化建设,进一步扩大生产内需,促进农村区域经济的快速发展。

2. 农村饮水工程实施后,农村因供水水量不足等而引起的各类水事纠纷将得到解决,有利于广大农村地区的安定团结、维护当地社会稳定、构建社会主义和谐社会、繁荣城乡经济,为促进社会主义精神文明建设创造了有利条件。同时为农村部分先富裕起来的农民购买各类用水器具创造了便利条件。农村饮水工程建设是一项民心工程,是党的农村富民政策之一,也是党的“三个代表”重要思想在农村的具体实践,充分体现了党和国家对人民群众关心,体现了社会主义制度的优越性,使广大农民群众更加坚信党和政府的领导。从而密切了党群、干群关系,进一步提高广大农民群众参与各项事业建设的积极性。

3. 项目的实施将为当地生产生活提供充足安全的资源。而可靠的水资源保障,为农业结构调整提供了支撑,也进一步解放了农村生产力。这也为发展庭院种植业、兴办小型农产品加工厂提供了条件,增加了农村收入。项目的实施将改善农村生活饮用水条件,农民生存环境将得到改善,农村卫生状况将好转,从而减少了疾病,提高了人民群众的健康水平。项目的实施将能更好地保护受益范围内的

村镇的用水安全，促进村镇经济的持续发展，对各村镇总体发展规划目标的实现提供了有利的保障，具有积极的影响。

本所律师认为：上述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。

#### 四、项目融资与收益平衡

##### （一）项目的收益来源

根据《靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 141,079.75 万元，包括项目建成后刘川电灌工程管理局的农业用水收入、工业用水收入、居民用水收入、生态用水收入及高效农业用水收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

##### （二）项目融资与收益平衡

根据《靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程实施方案》，本项目动态总投资为 21,674.27 万元，其中：地方财政资金 11,974.27 万元，发行债券 9,700.00 万元（本项目前期已发行债券 8,000.00 万元，本期调整前期已发行债券 700.00 万元，未来拟发行债券 1,000.00 万元）。债券存续期内项目可还款金额合计为 57,806.20 万元（扣除债券发行费），发行债券到期还本付息共计 47,076.59 万元，其中本项目本期调整前期已申请发行债券 990.75 万元，本项目未来拟发行债券本息 1,540.00 万元，本项目已发行债券本息 12,494.00 万元，本单位其他项目发行债券本息 32,051.84 万元。项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.23 倍，专项债券资金主要用于靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》,债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的净收益 57,806.20 万元（扣除债券发行费），考虑发行债券到期还本付息，其中本项目本期调整已发行专项债券本息 990.75 万元，本项目已发行专项债券本息 12,494.00 万元，本项目未来拟发行专项债券本息 1,540.00 万元,本单位其他项目已发行专项债券本息 32,051.84 万元,共计 47,076.59 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.23 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减 10%范围变动的情况下,专项债券本息覆盖倍数仍然为>1,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：

1 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流入”的项目收入要求。

2 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89 号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

## 五、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

### （一）影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

### （二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。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原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。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。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金



来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案,确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾,避免形成“半拉子工程”。

### （三）影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差,投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益,导致项目资金投入和现金流不能平衡,对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础,严格规范收益平衡测算的方法,最大限度提升预测精准度,确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制,提高自身的运营能力,提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难,县政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务,坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案,能够审慎地推进项目建设,风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险,但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度,本息偿还违约风险较低。

## 六、本次发行的中介服务机构和相关文件

### （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》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

## （二）《法律意见书》

本所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 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。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》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）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》签字律师，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》

甘肃天一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 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 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。

综上，本所律师认为，甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

## 七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备实施的条件，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，债券资金用途符合《2025年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容；并符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流入”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

(以下无正文，系上海市汇业（兰州）律师事务所《关于 2025 年第二批甘肃省  
政府专项债券用途调整靖远县城黄河北岸城乡供水提升改造工程法律意见书》的  
签字盖章页)

上海市汇业（兰州）律师事务所（盖章）

经办律师：（签字）

负责人：

冯玲娜：冯玲娜

孙 健：



杨莉红：杨莉红

2025 年 11 月 15 日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A



上海市汇业（兰州）

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 16 日

执业机构	上海市工业(兰州)律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201202311584621		
法律职业资格或律师资格证号	A202306201020670		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	冯玲娜
发证日期	2023年 02月 17日	性别	女
		身份证号	622102198708166025

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章	备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月



执业机构 上海市汇业（兰州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格  
或律师资格证号 A20206210221454

发证机关

发证日期



持证人 杨莉红

性 别 女

身份证号 621022199104270044

### 律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

### 律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月



上海市汇业（兰州）律师事务所  
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整  
靖远县第二中学宿舍楼建设项目法律意见书



(2025) 兰汇意第 188-3 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

## 目录

第一部分 引言 .....	1
一、出具本《法律意见》的法律依据 .....	1
二、本所律师声明 .....	2
第二部分 正文 .....	3
一、项目概述 .....	3
（一）项目基本情况 .....	3
（二）项目实施单位基本情况 .....	4
二、本次发行的主要发行要素 .....	6
（一）发行人主体资格 .....	6
（二）本次发行要素 .....	7
三、项目公益性 .....	8
四、项目融资与收益平衡 .....	9
（一）项目的收益来源 .....	9
（二）项目融资与收益平衡 .....	9
五、项目的风险因素和风险控制 .....	10
（一）项目建设期间风险分析及对策 .....	10
六、本次发行的中介服务机构和相关文件 .....	12
（一）《信息披露文件》和《实施方案》 .....	12
（二）《法律意见书》 .....	12
（三）《财务评估报告》 .....	13
七、结论性意见 .....	13

**上海市汇业（兰州）律师事务所**  
**关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整**  
**靖远县第二中学宿舍楼建设项目法律意见书**

(2025)兰汇意第 108-1 号

致：靖远县财政局：

上海市汇业（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。本所受靖远县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整靖远县第二中学宿舍楼建设项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

**第一部分 引言**

**一、出具本《法律意见》的法律依据**

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）
- 6、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）

7、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》

8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9、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）

10、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

## 二、本所律师声明

为出具本法律意见书，本所及经办律师作如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之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；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有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，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有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无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机构出具的证明文件做判断。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。

3. 本所以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，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，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、项目概述

#### 靖远县第二中学宿舍楼建设项目

##### （一）项目基本情况

##### 建设内容及规模：

1、主体工程：新建宿舍楼一栋，建筑面积为 5811.7m<sup>2</sup>，四层（局部 3 层/5 层）框架结构，主体高度为 14.75 米，室内外高差为 0.45 米，建筑耐火等级为二级，主体设计使用年限为 50 年，抗震设防烈度为 8 度，屋面防水等级为二级。宿舍

楼共新建宿舍 143 间，可容 844 名学生，每间宿舍 6/2/1 人设计。本建筑进行智能化系统设计。

2、室外附属工程：硬化场地 2100 平米，道牙 90 米及场地平整，砖围墙 125 米。室外供热管网、室外给排水管网、室外消防管网、室外电力电缆、室外弱电线缆等管线。

项目总投资：项目概算动态总投资 2,532.12 万元，项目为在建项目，于 2025 年 4 月开工建设，计划于 2026 年 3 月完工。

## （二）项目实施单位基本情况

经核查靖远县发展和改革局《关于靖远县第二中学宿舍楼建设项目可行性研究报告批复》等文件，该项目的建设单位是靖远县第二中学。

根据《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查全国组织机构统一社会信用代码数据服务中心系统，其基本情况为：

单位名称	靖远县第二中学
法定代表人	马军
注册地址	靖远县南大街
统一社会信用代码	126204214383301785
经营范围	实施高中学历教育，促进基础教育发展。
登记机关	靖远县事业单位登记管理局

## （三）取得批复的手续

1. 立项审批。2024 年 12 月 17 日，靖远县发展和改革局《关于靖远县第二中学宿舍楼建设项目可行性研究报告批复》（靖发改发〔2024〕312 号），靖远县第二中学宿舍楼建设项目的实施是十分必要且可行的。

2. 初设批复。2025 年 2 月 11 日，靖远县教育局《关于靖远县第二中学宿舍楼建设项目初步设计报告的批复》（靖教项目发〔2025〕2 号），原则同意该项目初步设计。

3. 建设用地规划许可。2024 年 12 月 31 日，靖远县自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第 6204212024YG0026437 号），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

4. 土地使用证。2000 年 6 月 27 日，靖远县人民政府颁发《土地使用权证》（靖国用（2000）字第 1031436 号），经审查核实，准予登记，颁发此证。

5. 建设工程规划许可。2025 年 1 月 22 日，靖远县自然资源局核发《建设工程规划许可证》（地字第 6204212025GG0003564 号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

6. 建筑工程施工许可。2025 年 4 月 16 日，靖远县住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可》（编号 620421202504160101 号），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

7. 规划选址意见。2024 年 10 月 18 日，靖远县自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 620421202400032），经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

8. 中标通知书。2025 年 4 月 8 日，甘肃振宪建筑工程有限公司取得靖远县第二中学宿舍楼建设项目中标通知书（中标编号：BGZJ-JS25009/001）。



#### （四）项目符合产业政策的规划

本项目是社会事业领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备开工实施的条件，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

## 二、本次发行的主要发行要素

### （一）发行人主体资格

根据财政部财预〔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》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。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。”

根据《信息披露文件》，本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府，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）本次发行要素

根据国发（2014）43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目动态总投资为2,532.12万元，项目本期拟调整专项债券2,000.00万元，债券发行期限20年，每半年支付一次利息，到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息；本次发行还款来源本项目收入，包括项目建成后全校的学费收入、住宿收入及补助收入。

靖远县第二中学宿舍楼建设项目拟筹措专项债券资金2,000.00万元，依据《靖远县财政局关于申请2025年地方政府专项债券资金用途调整情况的报告》（靖财企〔2025〕20号）调整2025年甘肃省政府专项债券（九期）专项债券金

额 2,000.00 万元至本项目。本次调整后，靖远县第二中学宿舍楼建设项目调整专项债券资金 2,000.00 万元。

本所律师认为：

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155 号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2018〕28 号文、财库〔2020〕36 号文关于政府专项债券的相关规定。

### 三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 只有健康的环境，才能使学生健康的学习生活，整齐干净的住宿环境成为学生健康的基本保障。学生宿舍楼项目建设也是学校发展的需要。为了给学校学生创造良好的学习和生活环境，维护学校师生人数增加的正常教学秩序，早日实现创建示范教育中心的目标，进一步提升学校办学能力，而学生宿舍楼项目建成将成为学生发展和学校后勤保障发展的强大支撑平台。

2. 学校是社会主义精神文明建设的窗口，是推动社会主义精神文明的主阵地。建一流学校，树一流形象，以学校文明的小气候影响周边大环境，以学校浓烈的文化氛围带动广大市民学政治、学文化、学科学、学技术，成为科技致富的主力军，促进经济持续稳步发展。以优美的学校布局环境，促进和影响城镇建设的发展。

3. 项目建设对于改善办学条件，优化育人环境，正确、合理地建设标准化中

学，保证适龄青少年接受教育，保护青少年健康成长的需要。布局合理，标准规范的办学条件，宽敞明亮，安全文明的校园环境，将对学生产生耳濡目染、潜移默化的陶冶作用，促使学生自主地陶冶情操，强身健体，明理益智，对全面发展教育起到应有的作用。

本所律师认为：上述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。

#### 四、项目融资与收益平衡

##### （一）项目的收益来源

根据《靖远县第二中学宿舍楼建设项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 11,096.69 万元，包括项目建成后全校的学费收入、住宿收入及补助收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

##### （二）项目融资与收益平衡

根据《靖远县第二中学宿舍楼建设项目实施方案》，本项目动态总投资为 2,532.12 万元，其中：地方财政资金 271.60 万元，自筹资金 260.52 万元，发行债券 2,000.00 万元，专项债券资金主要用于靖远县第二中学宿舍楼建设项目的建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的净收益 4,001.99 万元（扣除债券发行费），需支付的项目债券本金及利息和为 2,830.70 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.41 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测

试结果,当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减 10%范围变动的情况下,专项债券本息覆盖倍数仍然为>1,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为:

1 本次发行项目收入来源合法合规,符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

2 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估,并出具评估报告,符合财预〔2017〕89 号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

## 五、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长,不可预见因素多,需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素,揭示风险来源,判别风险程度,提出规避风险对策,降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验,本项目风险主要为:

### (一) 影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能:本项目涉及工作周期较长,流程较为繁琐,项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素,出现进度延误等情况,从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻,带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

## （二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。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原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。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。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

## （三）影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，县政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

## 六、本次发行的中介服务机构和相关文件

### （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》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

### （二）《法律意见书》



本所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 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。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》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）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》签字律师，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》

甘肃天一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 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 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。

综上，本所律师认为，甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

## 七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备开工实施的条件，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，

符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，债券资金用途符合《2025年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容；并符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

(以下无正文，系上海市汇业(兰州)律师事务所《关于2025年第二批甘肃省  
政府专项债券用途调整靖远县第二中学宿舍楼建设项目法律意见书》的签字盖章  
页)

上海市汇业(兰州)律师事务所(盖章)

经办律师:(签字)

负责人:

冯玲娜: 冯玲娜

孙 健:



杨莉红: 杨莉红

2025 年 11 月 15 日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A



上海市汇业(兰州)  
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:

执业机构	上海市汇业（兰州）律师事务所				
执业证类别	专职律师			持证人	冯玲娜
执业证号	16201202311584821			性别	女
法律职业资格 或律师资格证号	A20206201020670			身份证号	622102198708166025
发证机关	甘肃省司法厅				
发证日期	2023 年 02 月 02 日				



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章	备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月



上海市汇业（兰州）  
律师事务所

专职律师

16201202311584684

A20206210221454

甘肃省司法厅

2023年02月17日



杨莉红

女

621022199104270044



律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2025年4月至 2026年5月



上海市汇业（兰州）律师事务所  
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整  
景泰县北城区地灾搬迁项目  
法律意见书



(2025) 兰汇意第 1084 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

## 目录

第一部分 引言 .....	1
一、出具本《法律意见》的法律依据 .....	1
二、本所律师声明 .....	2
第二部分 正文 .....	3
一、项目概述 .....	3
（一）项目基本情况 .....	3
（二）项目实施单位基本情况 .....	4
二、本次发行的主要发行要素 .....	7
（一）发行人主体资格 .....	7
（二）本次发行要素 .....	8
三、项目公益性 .....	9
四、项目融资与收益平衡 .....	11
（一）项目的收益来源 .....	11
（二）项目融资与收益平衡 .....	11
五、项目的风险因素和风险控制 .....	12
（一）项目建设期间风险分析及对策 .....	12
六、本次发行的中介服务机构和相关文件 .....	14
（一）《信息披露文件》和《实施方案》 .....	14
（二）《法律意见书》 .....	14
（三）《财务评估报告》 .....	14
七、结论性意见 .....	15

**上海市汇业（兰州）律师事务所**  
**关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整**  
**景泰县北城区地灾搬迁项目**  
**法律意见书**

(2025) 兰汇意第 108-4/01 号

致：景泰县财政局：

上海市汇业（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。本所受景泰县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整景泰县北城区地灾搬迁项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

**第一部分引言**

**一、出具本《法律意见》的法律依据**

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预【2018】34 号）
- 6、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)

7、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》

8、《地方政府债券发行管理办法》(财库【2020】43号)

9、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)

10、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库【2020】36号)

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发【2024】52号)

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

## 二、本所律师声明

为出具本法律意见书,本所及经办律师作如下声明:

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之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;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有关批准、确认;本所律师已严格履行法定职责,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有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无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机构出具的证

明文件做判断。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。

3. 本所以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，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，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、项目概述

#### 景泰县北城区地灾搬迁项目

##### （一）项目基本情况

##### 建设内容及规模：

本项目地块东西长约 278 米，南北长约 208 米，用地南侧为二类居住用地，西侧为二类居住用地，北侧为社会停车场用地，东侧为待规划用地。小区北侧退横一路（规划路）道路红线 15.00 米，东侧、南侧、西侧退道路红线 10 米。规

划建设用地面积 5.78 公顷，约 57830.80 平方米。现状标高在 1618.35~1620.68 米之间，场地南北向和东西向均有高差，东西向高差较大。

住宅（含商业服务网点的住宅）均属于二类高层住宅建筑，建筑合理使用年限 50 年，建筑地上耐火等级为二级，地下耐火等级为一级。屋面和地下防水等级为 I 级，室内环境污染控制类别为 I 类，结构类型为钢筋混凝土剪力墙，商业服务网点为框架结构，抗震设防烈度为 8 度。

总用地面积 57830.80 平方米。项目共有 11 栋住宅楼（含商业服务网点的住宅），其中 1-3#楼 17 层，4-6#楼 18 层，7-8#楼 15 层，9#、11#楼 18 层，10#楼 12 层。住宅夹层均为设备管道夹层，地下为大型小汽车库，其主要功能为停车库、设备用房以及人防工程。

根据《城市居住区规划设计标准》（GB50180-2018）定位，本工程属于五分钟生活圈居住区。总建筑面积为 191064.87 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 145155.31 m<sup>2</sup>，地下建筑面积（含住宅设备管道夹层）45909.56 m<sup>2</sup>。住宅建筑面积 140316.01 m<sup>2</sup>，商业建筑面积 3674.88 m<sup>2</sup>，小区配套及门房建筑面积 1164.42 m<sup>2</sup>。容积率 2.51，建筑密度 19.98%。本项目地上住宅共计 1298 套。

项目总投资：项目概算动态总投资 79,069.70 万元，项目为在建项目，项目计划于 2023 年 8 月开工，预计于 2026 年 12 月完工。

## （二）项目实施单位基本情况

经核查景泰县发展和改革局《甘肃省投资项目信用备案证》（景发改备〔2023〕4 号）等文件，该项目的建设单位是景泰县城投房地产开发有限责任公司。

根据《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统，其基本情况为：

单位名称	景泰县城投房地产开发有限责任公司
法定代表人	李治旗
注册地址	甘肃省白银市景泰县一条山镇黄河路 379 号
统一社会信用代码	91620423MA71CG6245
机构类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；城市建筑垃圾处置（清运）。（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：非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；水泥制品销售；砼结构构件销售；建筑砌块销售；建筑砌块制造；砼结构构件制造；水泥制品制造；建筑工程用机械销售；轻质建筑材料销售；轻质建筑材料制造；建筑用钢筋产品销售；楼梯制造；楼梯销售；隔热和隔音材料销售；砖瓦制造；砖瓦销售；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；运输设备租赁服务；住房租赁；充电控制设备租赁；仓储设备租赁服务；光伏发电设备租赁；花卉绿植租借与代管理；城市绿化管理；土地使用权租赁；柜台、摊位出租；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；园林绿化工程施工；塑料制品销售；生态环境材料销售；城乡市容管理；城市公园管理；市政设施管理；停车场服务；园区管理服务；金属结构销售；环境卫生公共设施安装服务；工程管理服务；土石方工程施工；建筑防水卷材产品销售；体育场地设施工程施工。（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）

### （三）取得批复的手续

1. 立项备案。2023 年 2 月 2 日，景泰县发展和改革局《关于景泰县北城区地灾搬迁项目》的投资项目信用备案证（景发改备〔2023〕4 号），对本项目进行备案，在备案中说明“请你公司按照《甘肃省投资项目并联审批办法(试行)》要求，在市生态环境局景泰分局，资源局、应急管理局、住建、工信、水务、地震、气象、统计、商务等部门办理完成相关手续后方可开工建设，未办理完相关手续擅自开工建设的一切责任由你公司自行承担”，该项目后续的手续均已完成。

2. 环评批复。2023 年 3 月 27 日，白银市生态环境局景泰分局《关于申请景



泰县北城区地灾搬迁项目环境影响评价报告的复函》（景环函〔2023〕33号），该项目不涉及环境敏感区，故无需办理环境影响评价。

3. 中标通知书。2023年8月4日，甘肃永生水电建筑安装工程有限公司取得景泰县北城区地灾搬迁项目(第001标段)工程中标通知书（中标编号：BGZJ-JS23144/001）；2024年1月4日，景泰县第一建筑有限责任公司取得景泰县北城区地灾搬迁项目第二标段(二次)工程中标通知书（中标编号：BGZJ-JS23144-2(2)/001）。

4. 资金来源证明的函。2025年8月28日，景泰县城投房地产开发有限责任公司《关于景泰县北城区地灾搬迁项目资金来源证明的函》（景城投房函〔2025〕7号），自筹渠道为企业自筹及景泰县生态及地质灾害避险搬迁安置房房款。

5. 评估事项备案。2023年6月21日，景泰县城投房地产开发有限责任公司填报《评估事项备案表》，经过综合评估后认定该项目社会稳定风险等级属“低级”，准予实施。

6. 建设用地规划许可证。2023年2月13日，景泰县自然资源局颁发《建设用地规划许可证》（编号：620423202300004），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

7. 建筑工程施工许可证。2024年4月1日，景泰县住房和城乡建设局颁发景泰县北城区地灾搬迁项目一标段《建筑工程施工许可证》（编号：620423202404010101），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工；2024年4月23日，景泰县住房和城乡建设局颁发景泰县北城区地灾搬迁项目二标段《建筑工程施工许可证》（编号：620423202404230101），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

8. 建设工程规划许可证。2023 年 月 21 日，景泰县自然资源局颁发景泰县北城区地灾搬迁项目《建设工程规划许可证》（编号：620423202300017），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

#### （四）项目符合产业政策的规划

本项目是保障性安居工程领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2021 年修订本）》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。债券资金用途符合《2025 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025 年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容。

## 二、本次发行的主要发行要素

### （一）发行人主体资格

根据财政部财预〔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》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。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。”

根据《信息披露文件》,本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府,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) 本次发行要素

根据国发〔2014〕43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的,由地方政府通过发行专项债券融资,以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况,采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目投资估算总额为79,069.70万元,本项目项目前期发行专项债券1,500.00万元,本期拟调整专项债券1,000.00万元,未来拟发行31,500.00万元,债券发行期限20年,每半年支付一次利息,到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息;本次发行还款来源本项目收入包括项目对应的专项收入。

本期发行的拟调整的专债资金,为甘肃省人民政府已于2025年2月18日发行2025年甘肃省专项债券(二期),发行额度17.6863亿元,其中7000.00万元用于永泰川灌溉引水调蓄水库项目,债券代码为2505125,债券起息日为2025年2月18日,发行利率为2.06%,债券发行期限为20年,每半年支付一次利息。

由于永泰川灌溉引水调蓄水库项目当年资金支付缓慢,该笔的债券资金(债券代码:2505125)结余1000.00万元无法及时使用,白银市景泰县人民政府拟报省人民政府批准,将结余1000.00万元债券资金调整用于景泰县北城区地灾搬迁项目。拟调整的1,000.00万元的债券资金自2025年2月18日至2025年10月19日期间的利息由永泰川灌溉引水调蓄水库项目的实施单位承担,自2025年10月20日起由景泰县北城区地灾搬迁项目的实施单位支付利息,每年4月20日、10月20日支付利息,并在2045年2月19日到期偿还本金。

本所律师认为:

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府,符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

### 三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 该项目所涉及的地质灾害影响区的基础公共服务设施供给不足,电力电讯

线路杂乱，居民居住和生活条件差，且存在一定的地质安全隐患，保障性住房建设是一项安居工程，同时也适时化解了社会矛盾，预防了冲突的发生，取得了良好的社会效益，成为城市转型中社会的稳定器。随着社会经济的快速发展，景泰县受地质灾害影响区在基础设施条件，房屋结构以及土地综合利用方面存在较大的缺陷，地质灾害成了房屋使用的最大局限，不符合现阶段景泰县社会经济快速发展对城市住房条件的要求，也不能满足居民对居住条件的要求。搬迁工程的实施能够盘活土地资源，使少有的土地资源得以再生和使用，进一步勃发景泰县北城区的生机，进步城市的管理水平，促进城市经济发展。项目的建设将切实改善受地质灾害影响区居民居住和生活条件。安置房建设是一项民生工程，让人民群众住有所居，因此，本项目的建设十分必要，势在必行。

2. 本项目按照“产业兴旺、生态宜居、治理有效、生活富裕”的要求，以改善居民生产生活环境、促进景泰县全面发展为目标，以安居富民工程建设为切入点，通过改造现有民居环境、完善社区服务、发展农村产业、突出地方文化特色，促进农村向社区化转变，提高居民生活便利，增加收入，构建和谐的美丽新城镇。本项目建设通过对受地质灾害影响区居民拆迁安置、土地复垦、道路建设，使北城区基础设施配套、公共服务设施基本齐全、人居环境得到较大改善、居民人身安全得到保障、居民生活质量得到较大提高、城乡差别逐渐缩小，为建设经济夯实、生活富足、居住舒适、生态环境良好的美丽乡村、宜居县城形成一个经济繁荣的良好格局和空间发展态势。

本所律师认为：上述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。

#### 四、项目融资与收益平衡

##### （一）项目的收益来源

根据《景泰县北城区地灾搬迁项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 71,526.95 万元，包括项目对应的专项收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

##### （二）项目融资与收益平衡

根据《景泰县北城区地灾搬迁项目实施方案》，本项目总投资为 79,069.70 万元，其中：自筹资 45,069.70 万元，项目前期发行专项债券 1,500.00 万元，本期拟发行债券 1,000.00 万元，未来拟发行 31,500.00 万元。专项债券资金主要用于景泰县北城区地灾搬迁项目建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的息税前利润为 68,560.43 万元，需支付的项目债券本金及利息和为 51,025.55 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.34 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减-10%范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然为>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：

1.本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

2.项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

## 五、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

### （一）影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

### （二）影响项目资金筹措的风险及控制措施



风险可能:项目建设是一个复杂的系统工程,建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后,可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行,后续资金筹措出现问题。

控制措施:一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程,做好投融资规划和资金使用审核,加大政策和资金倾斜力度,为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。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原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。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。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的,严格履行必要的审批程序,合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案,确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾,避免形成“半拉子工程”。

### (三) 影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能:由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差,投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益,导致项目资金投入和现金流不能平衡,对债券还本付息产生影响。

控制措施:一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础,严格规范收益平衡测算的方法,最大限度提升预测精准度,确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内

部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，县政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

## 六、本次发行的中介服务机构和相关文件

### （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》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

### （二）《法律意见书》

本所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 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。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》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）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》签字律师，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》

甘肃天一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 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 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。

综上，本所律师认为，甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

## 七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施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。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。债券资金用途符合《2025 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025 年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155 号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2018〕28 号文、财库〔2020〕36 号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述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。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一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；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

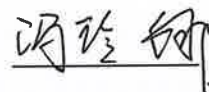
(以下无正文,系上海市汇业(兰州)律师事务所《关于2025年第二批甘肃省  
政府专项债券用途调整景泰县北城区地灾搬迁项目法律意见书》的签字盖章  
页)

上海市汇业(兰州)律师事务所(盖章)

经办律师:(签字)

负责人:

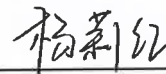
冯玲娜:



孙 健:



杨莉红:



2025 年 11 月 15 日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A

上海市汇业(兰州)

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:

甘肃省司法厅  
2021年09月16日



执业机构	上海市江浦（兰州） 法律服务所	 		
执业证类别	专职律师		持证人	冯玲娜
执业证号	16201202311584821		性 别	女
法律职业资格 或律师资格证号	A20206201020670		身份证号	622102198708166025
发证机关				
发证日期	2023 年 02 月			

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关		备案机关	
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月



执业机构 上海市汇业（兰州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格 A20206210221454  
或律师资格证号

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2023 年 02 月 17 日



持证人 杨莉红

性别 女

身份证号 621022199104270044

### 律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

### 律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月