
北京德恒（兰州）律师事务所
2026年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）
——2026年甘肃省政府专项债券（十六期）
秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目的
法律意见



北京德恒（兰州）律师事务所
DeHeng Law Offices (LanZhou)

甘肃省兰州市城关区雁园路 601 号甘肃省商会大厦 14-15 楼

电话:0931-8260111 传真:0931-8456612 邮编:730010

目录

一、债券发行主体	5
二、债券发行金额、期限、还本付息方式	5
三、项目建设单位基本情况	5
四、项目情况	6
1. 项目基本情况	6
2. 取得的批复手续	7
五、项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域	7
六、收益和融资自求平衡情况	8
七、中介服务机构	8
1. 会计师事务所	8
2. 律师事务所	8
八、结论性意见	9

北京德恒（兰州）律师事务所
2026年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）
——2026年甘肃省政府专项债券（十六期）
秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目的
法律意见

德恒 37F20260044-00002 号

天水市财政局：

北京德恒（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的资格。本所接受天水市财政局的委托，担任 2026 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）——2026 年甘肃省政府专项债券（十六期）秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目（以下简称“本项目”）的专项法律顾问。本所指派杨小军律师、兰亚红律师（以下合称“本所律师”）作为本次专项法律服务的经办律师。

为出具本《法律意见》，本所及本所律师作出如下声明：

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，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。

本所律师根据《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》《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》《地方政府债券发行管理办法》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，出具如下法律意见。

本所律师已审阅发行人提供的相关文件资料，包括但不限于项目实施方案、财政承受能力论证报告、债券发行计划及配套管理制度等，并就有关事项向发行人及其主管部门进行了必要访谈与核查。所有核查工作均以审慎、独立、尽职为原则，确保法律意见依据充分、结论明确、表述准确。

正 文

一、债券发行主体

本次债券的发行主体为甘肃省人民政府，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条规定。

二、债券发行金额、期限、还本付息方式

根据《秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目实施方案》，本项目计划申请专项债券 5000 万元，发行期限为 7 年，发行额度在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

本所律师认为：本次债券发行金额、期限和还本付息方式的设置符合《地方政府债券发行管理办法》第六条、第七条、第八条和第九条的规定。

三、项目建设单位基本情况

经核查《关于秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目可行性研究报告的批复》等文件，秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目的建设单位为天水市秦州区国有资产经营投资（集团）有限公司。

根据天水市秦州区国有资产经营投资（集团）有限公司提供的《营业执照》，并经本所律师核查国家企业信用信息公示系统，其基本情况为：

名称	天水市秦州区国有资产经营投资（集团）有限公司
统一社会信用代码	91620500794887095N
类型	有限责任公司
法定代表人	文建龙
注册资本	10000 万元
成立日期	2007 年 2 月 2 日

住所	天水市秦州区永庆东路 136 号
经营范围	城市建设投资，城市公益项目开发经营，城市项目库建设，负责政府授权的土地储备、土地前期开发、土地挂牌出让，房地产开发、销售，房屋拆迁，负责政府授权的国有资产及其它所有资产的经营、投资。

综上，本所律师认为，秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目的建设单位天水市秦州区国有资产经营投资（集团）有限公司为依法设立并有效存续的企业法人，具备开展项目建设的主体资格。

四、项目情况

1. 项目基本情况

（1）项目名称：秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目。

（2）建设单位：天水市秦州区国有资产经营投资（集团）有限公司。

（3）建设地址：秦州区玉泉镇枣园片区，东至成纪大道、南至海林轴承厂、天水第一粮库、香榭丽舍、陇上尊裕，西至陈家庄、北至皇城路、天嶓公路。

（4）主要建设内容及建设规模：根据《秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目实施方案》，本项目主要建设规模和内容是：

A-3 地块：拟建 4 栋 26 层住宅楼（北侧两栋一层为商业，东、西两侧沿规划路布置一层沿街商业），总建筑面积 102947.1 平方米，其中地上建筑面积 84953.4 平方米（住宅建筑面积 77580.26 平方米，商业及服务用房 7373.14 平方米），地下建筑面积 177993.7 平方米；容积率 4.2；建筑密度 28.1%；住宅套数 700 户，其中安置房 466 户；绿地率 30%；停车位 450 个。

A-4 地块：拟建 2 栋 26 层住宅楼（北侧两栋一层为商业，西侧沿规划路布置四层沿街商业），总建筑面积 60312.64 平方米，其中地上建筑面积 49928 平方米（住宅建筑面积 45336.18 平方米，商业及服务用房 4591.82 平方米），地下建筑面积 10384.64 平方米；容积率 4；建筑密度 25.43%；住宅套数 400 户，其中安置房 300 户；绿地率 30%；停车位 280 个。

（5）项目估算投资：根据《秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目实施方案》，本项目调整后总投资 91,499.21 万元，其中建筑安装工程费 59,395.51 万元，

工程建设其他费用 3,108.44 万元；预备费 3,125.20 万元；拆迁补偿费 24,095.06 万元；建设期利息 1,725.00 万元；债券发行费 50 万元。

（6）资金来源：计划使用专项债券筹集资金 50,000.00 万元，占比 54.65%；财政资金 27,607.00 万元，占比 30.17%。自筹资金 13,892.21 万元，占比 15.18%。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向棚户区改造领域等有收益的公益性资本性支出。

2. 取得的批复手续

批复名称	文号	批复单位	批复时间
关于秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目可行性研究报告的批复	天秦发改审[2022]48 号	天水市秦州区发展和改革委员会	2022.06.02
关于秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目工程初步设计的批复	天市建设[2023]10 号	天水市住房和城乡建设局	2023.05.29
关于秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目修建防空地下室的批复	天国动发[2023]33 号	天水市国防动员办公室	2023.05.26
关于秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目水土保持方案的批复	天秦水务[2023]127 号	天水市秦州区水务局	2023.04.27
建设项目用地预审与选址意见书	用 字 第 620500202200028 号	天水市自然资源局	2022.07.29
建设用地规划许可证	建 字 第 620500202300039 号	天水市自然资源局	2023.05.19
建设用地规划许可证	建 字 第 620500202300004 号	天水市自然资源局	2023.01.13
建设工程施工许可证	620500202308030301	天水市住房和城乡建设局	2023.08.03

综上，本所律师认为，上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》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，合法合规。

五、项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域

经查，本次债券投向项目为秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目，属于《2026 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金不用于《2026 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。

六、收益和融资自求平衡情况

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具的《2026年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）——2026年甘肃省专项债券（十六期）秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造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”）。根据该报告内容，在专项债券存续期内，上述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。

本所律师认为，上述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《地方政府专项债券用途调整操作指引》《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。

七、中介服务机构

1. 会计师事务所

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所与项目单位签署的审计业务约定书，大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所为本期债券发行的财务评估机构。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所现持有兰州市市场监督管理局于2019年9月24日核发的统一社会信用代码为91110108590676050Q的《营业执照》及由甘肃财政厅下发的证书编号为110101416201的《会计师事务所执业证书》。在报告上签字的注册会计师魏兴花、何凯丽在出具该报告时分别持有执业证号为110004230037和110101481127的《注册会计师证书》，且均已通过年检，具备出具报告的资格。

2. 律师事务所

北京德恒（兰州）律师事务所由甘肃省司法厅于2020年8月11日批准设立，现持有执业许可证号为31620000MD02403436的《律师事务所执业许可证》，已通过年检。在本法律意见上签字的杨小军律师、兰亚红律师分别持有执业证号为16201201610746559和16201201611981776的《律师执业证》，均已通过年检。

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；北京德恒（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

八、结论性意见

综上，本所律师认为：

1.上述项目建设单位均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.上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》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，合法合规。

3.上述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.大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；北京德恒（兰州）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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（兰州）律师事务所关于 2026 年甘肃省政府棚户区改造专项债券(三期)——2026 年甘肃省政府专项债券(十六期)之秦州区玉泉镇枣园片区棚户区改造项目法律意见》的签署页。）



负责人： 杨栋

经办律师： 杨心平

龙开红

2026 年 6 月 1 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31620000MD02403436

北京德恒（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：

2024 年 01 月 29 日

No. 80021132

中华人民共和国司法部监制



执业机构	北京德恒（兰州） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201201610746559		
法律职业资格 或律师资格证号	A20146201050281		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	杨小军
发证日期	2025 年 05 月 08 日	性别	男
		身份证号	622426199008164434

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	甘肃省司法厅
备案日期	2025年4月至 2026年5月

律师年度考核备案	
考核年度	2025年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省司法厅
备案日期	2026年5月至 2027年5月



执业机构 北京德恒（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201201611981776

法律职业资格证书 A20133301040568
或律师资格证号

发证机关 甘肃省司法厅
发证日期 2025 年 05 月 08 日



持证人 兰亚红

性别 女

身份证号 622426199008180020

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	甘肃省司法厅
备案日期	2025年4月至 2026年5月

律师年度考核备案

考核年度	2025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	2026年5月至 2027年5月

北京德恒（兰州）律师事务所
2026年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）
——2026年甘肃省政府专项债券（十六期）
的法律意见



北京德恒（兰州）律师事务所
DeHeng Law Offices (LanZhou)

甘肃省兰州市城关区雁园路 601 号甘肃省商会大厦 14-15 楼

电话:0931-8260111 传真:0931-8456612 邮编:730010

目录

一、债券发行主体	5
二、债券发行金额、期限、还本付息方式	5
三、项目建设单位基本情况	5
四、项目情况	6
（一）项目基本情况	6
（二）取得的批复手续	7
五、项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域	8
六、收益和融资自求平衡情况	8
七、中介服务机构	8
（一）会计师事务所	8
（二）律师事务所	9
八、结论性意见	9

北京德恒（兰州）律师事务所

2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）

——2026 年甘肃省专项债券（十六期）天水市麦积山景区 经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目

法律意见

德恒 37F20260040-00001 号

天水市财政局：

北京德恒（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的资格。本所接受天水市财政局的委托，担任 2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）——2026 年甘肃省专项债券（十六期）天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目（以下简称“本项目”）的专项法律顾问。本所指派杨小军律师、兰亚红律师（以下合称“本所律师”）作为本次专项法律服务的经办律师。

为出具本《法律意见》，本所及本所律师作出如下声明：

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，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。

本所律师根据《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》《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》《地方政府债券发行管理办法》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，出具如下法律意见。

一、债券发行主体

本次债券的发行主体为甘肃省人民政府，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条规定。

二、债券发行金额、期限、还本付息方式

根据《天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）实施方案》，本次债券计划申请发行 1000 万元，期限为 7 年。还本付息方式为每年支付债券利息到期后一次偿还本金。

本所律师认为：本次债券发行金额、期限和还本付息方式的设置符合《地方政府债券发行管理办法》第六条、第七条、第八条和第九条的规定。

三、项目建设单位基本情况

经核查《关于天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目可行性研究报告的批复》等文件，天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目的建设单位为天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司。

根据天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司提供的《营业执照》，并经本所律师核查国家企业信用信息公示系统，其基本情况为：

名称	天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司
统一社会信用代码	91620500556293507Q
类型	有限责任公司（国有独资）
法定代表人	彭高军
注册资本	6000 万元
成立日期	2010 年 08 月 05 日
住所	甘肃省天水市麦积区甘泉镇峡门村
经营范围	许可项目：旅游业务；道路旅客运输经营；餐饮服务；电影放映；住宅室内装饰装修；出版物零售；出版物批发；住宿服务；道路旅客运输站经营。（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：旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；旅游开发项

	目策划咨询；礼仪服务；旅客票务代理；停车场服务；餐饮管理；文化场馆管理服务；票务代理服务；会议及展览服务；食品销售（仅销售预包装食品）；农副产品销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；物业管理；园林绿化工程施工；专业保洁、清洗、消毒服务；酒店管理；住房租赁；商业综合体管理服务；劳务服务（不含劳务派遣）；非居住房地产租赁；居民日常生活服务；软件销售；软件开发；区块链技术相关软件和服务；集贸市场管理服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；广告制作；广告设计、代理；包装服务；包装材料及制品销售；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；园区管理服务；企业会员积分管理服务。（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）
--	--

综上，本所律师认为，天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目的建设单位天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司为依法设立并有效存续的企业法人，具备开展项目建设的主体资格。

四、项目情况

（一）项目基本情况

（1）项目名称：天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目。

（2）建设单位：天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司。

（3）建设地址：天水市麦积区甘泉镇峡门村。

（4）主要建设内容及建设规模：根据《天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目实施方案》天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目选址位于麦积区甘泉镇峡门村（麦积山景区旅游公路东侧，颍川河西侧，九华山渔场南侧，峡口北侧范围内），计划新建6层住宅楼10栋，7层住宅楼5栋，共建住房416套（其中含2018年棚改安置房200套），总建筑面积91414.06平方米，地上建筑面积76691.73平方米，地下建筑面积14722.33平方米。其中：住宅建筑面积46151.54平方米，商业建筑面积26103.9平方米，

幼儿园及配套服务设施建筑面积 4436.29 平方米，地下停车库建筑面积 14722.33 平方米，地上停车位 56 个，地下停车位 277 个，停车位共计 333 个，项目分两期建设，项目一期为安置区，项目二期为商业区。

项目一期总投资 2.93 亿元，主体工程中标价 2.19 亿元，分两个标段实施，总建筑面积 6.51 万平方米（其中一标段 2.75 万平方米，二标段 3.76 万平方米）；住宅为地上 6-7 层建筑，有 A、B、C 三种户型，119.02 平方米户型 256 套、90.77 平方米户型 108 套、92.12 平方米户型 52 套，共计 416 套。地下一层为人防地下室，兼具车库功能，建筑面积 1.47 万平方米，配套幼儿园为地上 3 层建筑，建筑面积 2522.39 平方米，项目二期工程估算造价 1.16 亿元，主要建设内容为商业及民俗酒店，建筑面积 26103.9 平方米。

（5）项目估算投资及资金来源：项目估算总投资为 27,348.97 万元。其中棚户区改造估算总投资 11156.88 万元（含室外配套附属工程估算总投资 1338.59 万元）。资金来源为通过申请国家投资及自筹等多渠道筹措解决。

（6）资金来源：项目总投资 40887.91 万元，其中财政补助资金 8210 万元，单位自筹 18677.91 万元，申请专项债券 14000 万元

（二）取得的批复手续

批复名称	文号	批复单位	批复时间
关于天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目可行性研究报告的批复	天发改投资[2019]91 号	天水市发展和改革委员会	2019.07.26
关于天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目初步设计及其批复	天市建设[2019]47 号	天水市住房和城乡建设局	2019.10.11
建设项目环境影响登记表	--	--	2019.07.30
用地预审与选址意见书	选字第 620500201900010 号	天水市规划局	2019.04.24
建设用地规划许可证	地字第 620502201900031 号	天水市自然资源局	2019.06.24
建设工程规划许可证	建字第 620502201900064 号	天水市自然资源局	2019.11.04
不动产权证书	甘（2019）天水市不动产权第 0009580 号	天水市自然资源局	2019.12.25
建筑工程施工许可证	编号 620503202004100201	天水市住房和城乡建设局	2020.04.10

综上，本所律师认为，上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》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，合法合规。

五、项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域

经查，本次债券投向项目为天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目，属于《2026 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金不用于《2026 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。

六、收益和融资自求平衡情况

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具了《2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）——2026 年甘肃省专项债券（十六期）天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）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”）。根据该报告内容，在专项债券存续期内，上述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。

本所律师认为，上述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《地方政府专项债券用途调整操作指引》《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。

七、中介服务机构

（一）会计师事务所

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所与项目单位签署的审计业务约定书，大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所为本期债券发行的财务评估机构。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所现持有兰州市市场监督管理局于 2019 年 9 月 24 日核发的统一社会信用代码为 91620102MA745JTH6F 大华会计师事务所的《营业执照》及由甘肃财政厅下发的证书编号为 110101416201 的《会计师事务所执业证书》。在报告上签字的注册会计师李宗义、魏才香在出具

该报告时分别持有执业证号为 620100010015 和 110004230145 的《注册会计师证书》，且均已通过年检，具备出具报告的资格。

（二）律师事务所

北京德恒(兰州)律师事务所由甘肃省司法厅于 2020 年 8 月 11 日批准设立，现持有执业许可证号为 31620000MD02403436 的《律师事务所执业许可证》，已通过年检。在本法律意见上签字的杨小军律师、兰亚红律师分别持有执业证号为 16201201610746559 和 16201201611981776 的《律师执业证》，均已通过年检。

综上，本所律师认为，大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；北京德恒（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

八、结论性意见

综上，本所律师认为：

1.本次债券的发行人、实施主体、发行规模、发行期限均符合《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规和政策文件规定。

2.本次债券对应项目属于具有一定收益的公益性项目，债券资金用途符合《2026 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金不用于《2026 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，符合《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规的规定。

3.本次债券对应的项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备开工条件。

4.本次债券对应的项目涉及资产、土地等不存在抵押、质押等情况。

5.本项目收益权归属于项目单位天水市麦积山文化旅游发展有限责任公司，其有权将项目收益用于专项债券项目还本付息。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具的财评报告，本项目预期收益合法合规，在专项债券存续期内，项目净收益能够有效覆盖专项债券本息本次债券对应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，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。



6.大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；北京德恒（兰州）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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（兰州）律师事务所关于 2026 年甘肃省棚户区改造专项债券(三期)——2026 年甘肃省专项债券(十六期)之天水市麦积山景区经济适用住房（麦积山景区棚改安置房）项目法律意见》的签署页。）



北京德恒（兰州）律师事务所

杨栋

负责人：_____

经办律师：杨小军

张开仁

2026 年 6 月 1 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31620000MD02403436

北京德恒（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：甘肃省司法厅
发证日期：2024年01月29日

No. 80021132

中华人民共和国司法部监制

执业机构	北京德恒（兰州） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201201610746559		
法律职业资格 或律师资格证号	A20146201050281		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	杨小军
发证日期	2025 年 05 月 08 日	性别	男
		身份证号	622426199008164434

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	甘肃省司法厅
备案日期	2025年4月至 2026年5月

律师年度考核备案	
考核年度	2025年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省司法厅
备案日期	2026年5月至 2027年5月

执业机构 北京德恒（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201201611981776

法律职业资格 A20133301040568
或律师资格证号

发证机关

发证日期 2025 年 05 月 08 日



持证人 兰亚红

性别 女

身份证号 622426199008180020

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

律师年度考核备案

考核年度	2025年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2026年5月至 2027年5月

北京德恒（兰州）律师事务所
2026年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）
——2026年甘肃省政府专项债券（十六期）
成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）
的法律意见



北京德恒（兰州）律师事务所
DeHeng Law Offices (LanZhou)

甘肃省兰州市城关区雁园路 601 号甘肃省商会大厦 14-15 楼

电话：0931-8260111 传真：0931-8456612 邮编：730010

目录

一、 发行主体	4
二、 债券发行金额、期限、还本付息方式	4
三、 项目建设单位基本情况	4
四、 项目情况	5
1.项目基本情况	5
2.取得的批复手续	7
五、 项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域	8
六、 收益和融资自求平衡情况	8
七、 中介服务机构	9
1.会计师事务所	9
2.律师事务所	9
八、 项目风险与控制措施	9
九、 结论性意见	11

北京德恒（兰州）律师事务所
2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）
——2026 年甘肃省专项债券（十六期）
成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）的
法律意见

德恒 37F20260044-00003 号

天水市财政局：

北京德恒（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的资格。本所接受天水市财政局的委托，担任 2026 年甘肃省专项债券 2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）——2026 年甘肃省专项债券（十六期）成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）（以下简称“本项目”）的专项法律顾问。本所指派杨小军律师、兰亚红律师（以下合称“本所律师”）作为本次专项法律服务的经办律师。

为出具本《法律意见》，本所及本所律师作出如下声明：

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，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。

本所律师根据《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》《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》《地方政府债券发行管理办法》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，出具如下法律意见。

正文

一、发行主体

本次债券的发行主体为甘肃省人民政府，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条规定。

二、债券发行金额、期限、还本付息方式

根据根据《成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）实施方案》，本次申请发行 1000 万元，期限 7 年，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

本所律师认为：本次债券发行金额、期限和还本付息方式的设置符合《地方政府债券发行管理办法》第六条、第七条、第八条和第九条的规定。

三、项目建设单位基本情况

经核查《关于成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）可研的批复》等文件，成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）的建设单位为天水德泰城乡建设有限公司。

根据天水德泰城乡建设有限公司提供的《营业执照》，并经本所律师核查国家企业信用信息公示系统，其基本情况为：

名称	天水德泰城乡建设有限公司
统一社会信用代码	91620502325365059B
类型	有限责任公司
法定代表人	王文强
注册资金	5000 万人民币
住所	甘肃省天水市秦州区南明路 4 号（秦州区住建局办公楼三楼）209 室
经营范围	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；地质灾害治理工程施工。（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：对外承包工程；住房租赁；非居住房地产租赁；土地整治服务；园林绿化工程施工；停车场服务；污水处理及其再生利用；生态恢复及生态保护服务。（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自

	主开展经营活动)
成立日期	2015 年 1 月 9 日

综上，本所律师认为，成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）的建设单位天水德泰城乡建设有限公司为依法设立并有效存续的企业法人，具备开展项目建设的主体资格。

四、项目情况

1.项目基本情况

（1）项目名称：成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）。

（2）建设单位：天水德泰城乡建设有限公司。

（3）主要建设内容及建设规模：根据《成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）项目实施方案》，本项目的主要建设内容为：本项目主要建设规模和内容是：该工程位于成纪大道北侧，总用地面积 177184.00 m²，该地块分两期建设，一、二期总建筑面积 227279 m²。本次设计为一期，总建筑面积为 157013 m²，地上建筑面积 129080 m²（住宅 118361 m²，商业 9609 m²，配套用房 1109 m²），地下建筑面积 27933 m²，容积率 3.15，建筑密度 24.38%，绿地率 30%，小汽车停车位为 1288 辆（地上 145 辆，地下 1143 辆）。小区共有 5 种户型，共计 1108 户，小于 90 m²套型 46 套占总住宅建筑面积的 3.26%。

6#、7#楼均为地下 1 层地上 22 层，建筑高度均为 66.30m，6#总建筑面积 10484.26 m²，地上 10484.26 m²（其中商业 1488.46 m²，物管 153.43 m²，住宅 8842.38 m²）、7#总建筑面积 10260.90 m²，地上 10260.90 m²（其中商业 1030.67 m²，住宅 9230.23 m²），地下建筑面积计入地下室。地上一、二层临街均为商业，其余为住宅，裙房主体外商业一层层高 4.50m，二层层高 4.20m，裙房主体内商业一层层高 3.60m，二层层高 3.30m，另有设备管线夹层 2.10m。住宅 1 至 22 层层高均为 3m，地下一层为地下车库，层高 3.70m。

8#、9#楼均为地下 1 层地上 24 层，建筑高度均为 72.30m，8#、9#楼建筑面积分别为：11130.23 m²，地上 11130.23 m²（其中商业 1021.66 m²，住宅 10108.57 m²），地下建筑面积计入地下室；地上建筑面积 10859.89 m²（其中商业 750.10

m², 住宅 10109.79 m²), 地下建筑面积计入地下室。地上一、二层临街为商业, 其余为住宅, 裙房主体外商业一层层高 4.50m, 二层层高 4.20m, 裙房主体内商业一层层高 3.60m, 二层层高 3.30m, 另有设备管线夹层 2.10m。住宅 1 至 24 层层高均为 3m, 地下一层为地下车库, 层高 3.70m。

10#、11#楼地下 1 层地上 24 层, 建筑高度均为 72.30m, 建筑面积均为 10035.51 m², 地上 10035.51 m² (均为住宅), 地下建筑面积计入地下室。住宅 1 至 24 层层高均为 3m。地下一层为地下车库, 层高 3.70m。

12#、13#楼均为地下 1 层地上 26 层, 建筑高度均为 78.30m, 建筑面积均为 10866.09 m², 地上 10866.09 m² (均为住宅), 地下建筑面积计入地下室, 住宅 1 至 26 层层高均为 3m。地下一层为地下车库, 层高 3.70m。

14#、15#楼均为地下 1 层地上 26 层, 建筑高度均为 78.30m, 14#、15#楼建筑面积分别为: 14#12104.10 m², 地上 12104.10 m² (其中商业 1767.79 m², 住宅 10336.31 m²), 地下建筑面积计入地下室; 15#11503.81 m², 地上 11503.81 m² (其中商业 1167.50 m², 住宅 10336.31 m²), 地下建筑面积计入地下室。地上一、二层临街为商业, 其余为住宅, 裙房主体外商业一层层高 4.50m, 二层层高 4.20m, 裙房主体内商业一层层高 3.60m, 二层层高 3.30m, 另有设备管线夹层 2.10m。住宅 1 至 26 层层高均为 3m, 地下一层为地下车库, 层高 3.70m。

16#、17#楼均为地下 1 层地上 23 层, 建筑高度均为 69.30m, 16#、17#楼建筑面积分别为: 16#10145.74 m², 地上 10145.74 m² (其中商业 1348.30 m², 住宅 8797.44 m²), 地下建筑面积计入地下室; 17#10631.93 m², 地上 10631.93 m² (其中商业 1035.31 m², 住宅 8797.44 m²), 地下建筑面积计入地下室。地上一、二层临街为商业, 其余为住宅, 裙房主体外商业一层层高 4.50m, 二层层高 4.20m, 裙房主体内商业一层层高 3.60m, 二层层高 3.30m, 另有设备管线夹层 2.10m。住宅 1 至 23 层层高均为 3m, 地下一层为地下车库, 层高 3.70m。

地下室为地下 1 层, 建筑面积 27932.97 m², 地下一层为设备用房及车库, 层高 3.70m。

人防地下室为甲类核六级二等人员掩蔽部及物资库,位于地下一层,人防建筑面积 9445.00 m², 共分 4 个防护单元。

6#楼至 17#楼主体均为剪力墙结构,裙房及独立商业为框架结构,地下车库为框架结构,水暖电等设备专业配套。

(4) 项目总投资: 根据《成纪新城闫河片区棚户区改造项目(一期工程)项目实施方案》, 本项目总投资 56,579 万元, 其中工程费用 40,624 万元, 占比 71.80%, 工程建设其他费用 10,110 万元, 占比 17.87%; 预备费 2,537 万元, 占比 4.48%; 建设期利息 3,295 万元, 占比 5.82%; 发行费用 14 万元, 占比 0.02%。

(5) 资金来源: 根据《成纪新城闫河片区棚户区改造项目(一期工程)项目实施方案》, 该项目资金来源为计划使用财政资金 1,445 万元, 占比 2.55%, 单位自有资金 31,134 万元, 占比 55.03%; 专项债券资金 14,000 万元, 占比 24.73%, 银行借款 10,000 万元, 占比 17.67%。

(6) 项目现状: 根据项目实施单位出具的说明, 本项目已经开工建设, 尚未完工, 项目涉及的资产不存在抵押和质押情况。

2.取得的批复手续

批复名称	文号	批复单位	批复时间
天水市秦州区发展和改革局关于成纪新城闫河片区棚户区改造项目(一期)工程可行性研究报告的批复	天秦发改[2017]409 号	天水市秦州区发展和改革局	2017.05.26
秦州区环境保护局关于成纪新城闫河片区棚户区改造项目环境影响报告书的批复	天秦环发[2016]77 号	天水市秦州区环境保护局	2016.07.04
天水市住房和城乡建设局关于天水德泰城乡建设有限公司成纪新城闫河片区棚户区改造项目(一期)初步设计的批复	天市建设[2017]8 号	天水市住房和城乡建设局	2017.02.09
建设项目选址意见书	选 字 第 620500201600014 号	天水市规划局	2016.04.15
不动产权证书	甘(2019)天水市不动产权第 0000366 号	天水市国土资源局	2019.01.17
建设用地规划许可证	地 字 第 620522201600019 号	天水市规划局	2016.05.13

建设工程规划许可证	建字第 620502201800029 号	天水市规划局	2018.05.21
建筑工程施工许可证	620502201904080101	天水市住房和城乡建设局	2019.04.08
建筑工程施工许可证	620502201904080201	天水市住房和城乡建设局	2019.04.08

综上，本所律师认为，上述项目属于具有一定收益的公益性项目，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》第二条的相关规定；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，合法合规。

五、项目符合投向领域、债券资金不用于负面清单领域

经查，本次债券投向项目为成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）项目，属于《2026 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金不用于《2026 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。

六、收益和融资自求平衡情况

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具的《2026 年甘肃省棚户区改造专项债券（三期）——2026 年甘肃省专项债券（十六期）成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）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”）。根据该报告内容，在专项债券存续期内，上述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。

本所律师认为，上述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《地方政府专项债券用途调整操作指引》《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。

七、中介服务机构

1.会计师事务所

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所与项目单位签署的审计业务约定书，大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所为本期债券发行的财务评估机构。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所现持有兰州市市场监督管理局于 2019 年 9 月 24 日核发的统一社会信用代码为 91110108590676050Q 的《营业执照》及由甘肃财政厅下发的证书编号为 110101416201 的《会计师事务所执业证书》。在报告上签字的注册会计师魏兴花、何凯丽在出具该报告时分别持有执业证号为 110004230037 和 110101481127 的《注册会计师证书》，且均已通过年检，具备出具报告的资格。

2.律师事务所

北京德恒（兰州）律师事务所由甘肃省司法厅于 2020 年 8 月 11 日批准设立，现持有执业许可证号为 31620000MD02403436 的《律师事务所执业许可证》，已通过年检。在本法律意见上签字的杨小军律师、兰亚红律师分别持有执业证号为 16201201610746559 和 16201201611981776 的《律师执业证》，均已通过年检。

综上，本所律师认为，大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；北京德恒（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

八、项目风险与控制措施

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。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，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。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。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。五是落实安全责任。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，为项目实施提供有力的资金保障。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情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、项目进度以及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。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司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，武威市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。

九、结论性意见

综上，本所律师认为：

1. 本次债券的发行人、实施主体、发行规模、发行期限均符合《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规和政策文件规定。

2. 本次债券对应项目属于具有一定收益的公益性项目，债券资金用途符合《2026年地方政府专项债券投向领域》，债券资金不用于《2026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，符合《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规的规定。

3. 本次债券对应的项目已经依法取得相关部门的批复手续，具备开工条件。

4. 本次债券对应的项目涉及资产、土地等不存在抵押、质押等情况。

5. 本项目收益权归属于项目单位天水德泰城乡建设有限公司，其有权将项目收益用于专项债券项目还本付息。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所出具的财评报告，本项目预期收益合法合规，在专项债券存续期内，项目净收益能够有效覆盖专项债券本息本次债券对应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，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。

6. 根据《成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）实施方案》，本项目风险识别全面；控制措施合法合规、针对性强且具备可操作性，符合《地方政府债券发行管理办法》等规定，可有效防范化解风险，保障项目推进及专项债券本息按期偿还。

7. 大华会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；北京德恒（兰州）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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（兰州）律师事务所关于2026年甘肃省棚户区改造专项债券(三期)——2026年甘肃省专项债券(十六期)成纪新城闫河片区棚户区改造项目（一期工程）法律意见》的签署页。）



负责人： 杨 栋

经办律师： 杨小军

张 开 红

2026年6月1日





执业机构	北京德恒（兰州） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201201610746559		
法律职业资格 或律师资格证号	A20146201050281		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	杨小军
发证日期	2025 年 05 月 08 日	性别	男
		身份证号	622426199008164434

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

律师年度考核备案	
考核年度	2025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	2026年5月至 2027年5月



执业机构 北京德恒（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201201611981776

法律职业资格 A20133301040568
或律师资格证号

发证机关

甘肃省司法厅

发证日期

2025 年 05 月 08 日



持证人 兰亚红

性别 女

身份证号 622426199008180020

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	甘肃省司法厅
备案日期	2025年4月至 2026年5月

律师年度考核备案

考核年度	2025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	2026年5月至 2027年5月