



关于 2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）
—2020 年青海省政府专项债券（三期）的

法律意见书

树人律师事务所

地址：青海省西宁市西关大街46号纺织品大楼A座15层
电话：0971-6111958 传真：0971-6111123 邮编：810000

地址：北京市朝阳区东三环北路3号幸福大厦B座1126室
电话：010-64686048 传真：010-64686003 邮编：100027

目 录

释义及简称	2
声 明	3
正 文	5
一、本次发行的投资项目	5
二、债券额度及预算	10
三、本次发行文件及服务机构	10
四、项目风险	12
五、结论意见	13

释义及简称

在本法律意见书中，除非另有所指，下列简称具有如下特定含义：

发行人	指	青海省人民政府
本所	指	青海树人律师事务所
本次债券	指	2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）—2020 年青海省政府专项债券（三期）
本次发行	指	本次债券的发行
本法律意见书	指	《青海树人律师事务所关于 2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）—2020 年青海省政府专项债券（三期）的法律意见书》
《实施方案》	指	《2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）—2020 年青海省政府专项债券（三期）项目实施方案》
《评价报告》	指	《天然气储气调峰项目收益与融资自求平衡专项评价报告》 （瑞华核字〔2020〕63060001 号）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
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》
财库〔2015〕83 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》
财库〔2018〕72 号	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
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》

青海树人律师事务所

关于 2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）— 2020 年青海省政府专项债券（三期）的 法律意见书

树律意见字（2020）第 10 号

致：青海省发展和改革委员会

根据《预算法》《证券法》、国发〔2014〕43 号文等相关法律、法规的规定，本所作为本次发行的专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次发行事宜，出具本法律意见书。

声 明

一、本所根据发行人、项目单位提供的文件资料、陈述与说明，以及本所律师进行的尽职调查工作，结合有关法律、法规和规范性文件的规定，对本次发行所需审查的重大法律事项及相应材料进行核查和验证，对本次发行的合法性及重大法律问题独立发表法律意见并出具本法律意见书。

二、本法律意见书是依据本法律意见书出具日前已经发生或已经存在的有关事实，结合我国现行法律、法规的规定，并基于本所律师对有关事实的了解和对有关法律、法规和规范性文件规定的理解的基础上作出的。

三、本所律师承诺已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

四、本所律师已经得到项目单位的保证：即项目单位向本所律师提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或证言均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；项目单位向本所律师提供的有关资料的复印件与原件一致；所提供的文件上的签字、印章是真实的，并已履行该等签

字和签章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述的事实均与实际发生的事实一致。

五、对于出具本法律意见书至关重要而无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、发行人、项目单位或者其他有关单位出具的证明文件或相关说明。

六、本所律师仅就与本次发行有关法律问题发表意见，本法律意见书中对有关会计报表、审计报告及本次发行其他申报文件中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对于该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格。

七、本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件之一，随其他材料一起上报，并依法对此承担相应的法律责任。

八、本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，未经本所律师许可，不得用作任何其他目的。

正 文

一、本次发行的投资项目

本次发行债券募集资金计划用于天然气储气调峰项目。

根据各单位提供的文件，截至本法律意见书出具之日，该项目基本情况如下：

（一）项目名称

项目名称为：天然气储气调峰项目。

（二）项目概况

天然气储气调峰项目计划海东市分别在乐都区、民和县建设 LNG 储气调峰站；海南州分别在共和县、贵德县建设 LNG 储气调峰站；海西州分别在格尔木市、德令哈市建设 LNG 储气调峰站。项目建设基本情况如下表：

序号	工程名称	行政区划位置	建设规模储备水容积
1	乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站	青海省海东市乐都区	15000方（10000方双金属全容罐1个、5000方双金属全容罐1个）
2	民和储气调峰站	青海省海东市民和县	1000方（200方真空罐5个）
3	共和储气调峰站	青海省海南州共和县	1000方（200方真空罐5个）
4	贵德储气调峰站	青海省海南州贵德县	600方（200方真空罐3个）
5	格尔木储气调峰站	青海省海西州格尔木市	5000方（5000方全容罐1个）
6	德令哈储气调峰站	青海省海西州德令哈市	2500方（2500方全容罐1个）

各工程的概况如下：

1. 乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站

乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站选址初步拟定为曲坦路与繁荣街交汇处高铁路以南，锦程驾校西侧，站址周边道路依托条件良好，其它市政依托具备建设条件。

2. 民和储气调峰站

民和储气调峰站选址位于民和县马场垣乡金星村，位于川中燃气门站西北方向，站址周边路况条件良好，交通便利。站址所在地及周边地地势起伏较大，场地表层地面为颗粒砂土，无明显不良地质条件。

3. 共和储气调峰站

共和储气调峰站选址位于共和县倒淌河镇东北方向，G214 国道以北，距离倒淌河站约 5 公里，站址紧邻倒淌河分输站，位于分输站以北，储气站进出道路可依托分输站站外道路，路况良好。储气调峰站出站管线与到倒淌河分输站相连，工艺管线连接非常便利。

4. 贵德储气调峰站

贵德储气调峰站选址位于贵德县河西镇，位于华天燃气门站以东约 600 米，选址紧邻 S101 省道，场站周边道路依托良好，其它市政依托具备建设条件。

5. 格尔木储气调峰站

格尔木储气调峰站选址位于格尔木市东侧，G6 京藏高速以南，藏青工业园以西，与藏青工业园相隔一条南北向无名路，此无名路可作为储运站外接依托道路，路况良好。

6. 德令哈储气调峰站

德令哈储气调峰站选址位于德令哈市以南的工业园区内，德令哈火车站以南，长江南路以东，紧邻金地燃气门站，场站周边道路依托良好，其它市政依托具备建设条件。

（三）项目建设周期

项目建设周期为：1 年。

（四）项目实施主体

公司名称：青海省公共设施建设投资有限责任公司

统一信用代码：91630000MA752NKD1E

注册地址：青海省西宁市城中区创业路 108 号 11 层 1173 室

法定代表人：王若冰

注册资本：100000 万人民币

企业类型：有限责任公司(国有独资)

营业期限：2016-08-30 至 2046-08-29

状态：存续

经营范围：受托经营和管理国有资产；从事基础设施、公共服务设施、扶贫攻坚、新型城镇化、生态环保、旅游文化、新能源新材料新技术、循环经济发展、特色产业、先导科技研发等方面的项目投融资业务及建设运营；开展经济技术合作及实体投资经营；发起、设立和管理政府引导性基金，从事股权投资及债权投资；提供项目管理咨询和服务；场地租赁；房屋租赁。（以上经营范围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）

本所律师认为：上述项目实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目实施的主体资格。

（五）项目批复文件

1. 乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
1	海东市发展和改革委员会	《海东市发展和改革委员会关于乐都区（含平安、互助储气能力 15000 立方米液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	东发改能源【2020】21 号
2	海东市人民政府	《海东市人民政府关于海东市天然气应急储备能力建设有关事宜的函》	东政函【2018】175 号

2. 民和储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
----	------	-----	------

1	海东市发展和改革委员会	《海东市发展和改革委员会关于民和县液化天然储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	东发改能源【2019】400号
2	民和回族土族自治县发展和改革局	《民和回族土族自治县发展和改革局转发海东市发改委关于民和县液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复的通知》	民发改【2019】166号
3	民和回族土族自治县住房和城乡建设局	《建设项目选址意见书》	选字第 63212220190001 号
4	民和回族土族自治县自然资源局	《建设项目选址意见书》	选字第 632122201900005 号
5	海东市人民政府	《海东市人民政府关于海东市天然气应急储备能力建设有关事宜的函》	东政函【2018】175号

3. 共和储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
1	海南藏族自治州发展和改革委员会	《海南州发展和改革委员会关于共和县液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	南发改能源【2019】51号
2	海南藏族自治州发展和改革委员会	《海南州发展和改革委员会关于共和、贵德县天然气储气项目建设的报告》	南发改能源【2018】30号

4. 贵德储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
1	海南藏族自治州发展和改革委员会	《海南州发展和改革委员会关于贵德县600立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	南发改能源【2019】47号

2	贵德县发展和改革委员会	〈贵德县发展和改革委员会关于转发海南州能源局《关于贵德县 600 立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》的通知〉	贵政发改【2019】263 号
3	贵德县自然资源局	《建设项目选址意见书》	选字第 63252320190013 号
4	海南藏族自治州发展和改革委员会	《海南州发展和改革委员会关于共和、贵德县天然气储气项目建设的报告》	南发改能源【2018】30 号

5. 格尔木储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
1	格尔木市发展和改革委员会	〈格尔木市发展和改革委员会关于转发海西州能源局《海西州能源局关于青海省公共设施建设投资有限公司格尔木市 5000 立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》的通知〉	格发改【2019】297 号
2	海西州能源局	《海西州能源局关于青海省公共设施建设投资有限公司格尔木市 5000 立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	西能源【2019】68 号
3	海西州人民政府	《海西州人民政府关于确定天然气储气设施和运营模式的函》	西政函【2018】151 号
4	格尔木昆仑经济技术开发区	《建设项目选址意见书》	选字第 6328012019KF001 号

6. 德令哈储气调峰站

序号	颁发机构	文件名	批复文号
1	德令哈市发展和改革委员会	〈德令哈市发展和改革委员会关于转发〉 《海西州能源局关于青海省公共设施建设投资有限公司德令哈市 2500 立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》〉	德政发改【2019】300 号

2	海西州能源局	《海西州能源局关于青海省公共设施建设投资有限责任公司德令哈市 2500 立方米（水容积）液化天然气储运调峰（政府储气）项目核准的批复》	西能源【2019】67 号
3	海西州人民政府	《海西州人民政府关于确定天然气储气设施和运营模式的函》	西政函【2018】151 号
4	德令哈工业园管委会规划建设局	《建设项目选址意见书》	选字第德园 632802019012 号

综上，本所律师认为，天然气储气调峰项目已经依法取得相应审批文件。

二、债券额度及预算

1. 2020 年 1 月 19 日青海省第十三届人民代表大会第四次会议审议批准青海省人民政府提出的《青海省 2019 年预算执行情况和 2020 年预算草案的报告》。根据《青海省 2019 年预算执行情况和 2020 年预算草案的报告》，2020 年全省政府性基金预算总收入安排 187.3 亿元，其中，当年收入 106.5 亿元，中央补助收入 7.2 亿元，上年结转 32.6 亿元，新增地方政府专项债券 41 亿元。

本所律师认为，本次债券发行之后，青海省地方政府的专项债券的额度并未超出《青海省 2019 年预算执行情况和 2020 年预算草案的报告》所确定的全部预算额度，符合《地方政府专项债务预算管理办法》第十二条关于“省、自治区、直辖市应当在专项债务限额内举借专项债务，专项债务余额不得超过本地区专项债务限额”的规定。

三、本次发行文件及服务机构

（一）《实施方案》

经本所律师核查，发行人为本期债券发行所编制的《实施方案》详细披露了以下内容：区域基本情况、项目概况、资金平衡情况、项目风险控制、其他需要说明的情况等。

本所律师认为：发行人为本期债券发行所编制的《实施方案》的内容已包含本期债券发行所涉及的主要因素。

（二）审计机构及专项评价报告

发行人委托瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本期债券的审计机构。

1. 营业许可

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）目前持有北京市工商行政管理局海淀分局于 2018 年 12 月 13 日核发的统一社会信用代码 9111010856949923XD 的《营业执照》，持有北京市财政局 2018 年 6 月 13 日核发的《会计师事务所执业证书》。

2. 证券业务资质

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）目前持有北京市财政局于 2018 年 6 月 13 日核发的执业证书编号为 11010130 的《会计师事务所执业证书》及财政部与中国证监会于 2018 年 7 月 5 日核发的证书序号为 000417 的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，证书有效期至 2020 年 7 月 5 日。

3. 专项评价报告

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天然气储气调峰项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（瑞华核字〔2020〕63060001 号），认为天然气储气调峰项目预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，合理保障了专项债券还本付息的要求，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

本所律师评价：经本所律师适当核查，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）具备作为本期债券审计机构的主体资质，其具备开展证券等相关业务的业务资质及权限。

（三）法律意见书

本所持有青海省司法厅于 2018 年 2 月 5 日核发的《律师事务所执业许可证》（证号：316300007105346218）。本所委派经办本次发行的律师蔡贤龙、徐翔均持有《律师执业证》，具备为发行人本次发行提供法律服务的资格。

经本所律师自查，本所及具体经办律师具备为发行人本次发行提供法律服务的相应资质。

四、项目风险

根据《实施方案》及《评价报告》，项目的风险及控制措施如下：

（一）风险提示

1. 投资概算不准确风险

在项目实施过程中由于设备、材料价格上升，项目设计水平，项目施工管理水平等诸多因素的影响，造成实际投资与投资概算之间出现差异，发生项目实际投资超概算的情况，资金支出增加，出现项目运营资金对债券本息覆盖率下降的情况。

2. 收入实现风险

债券偿付资金主要来自于项目的天然气销售收入，偿债有较好的保障，偿付风险较低。但实际天然气销售收入的实现易受到项目实施进度、市场供求关系等多种因素影响，存在一定的不确定性，存在不能按期偿还债券本息的风险。

3. 项目运营管理风险

项目运营成本费用的变动将导致一定的风险，主要体现为：天然气采购、运输、储存等环节的管理；项目设施设备维修、维护水平等。项目运营管理的不确定，影响运营成本的支出，进而对偿债资金的安排产生影响。

（二）项目风险防范措施

1. 投资概算不准确风险防范措施

加强项目建设前期的规划安排，全面考虑可能出现的不可控因素和随机因素，尽量减小投资概算和实际投资之间的差异；在项目实施过程中严格控制建设范围及规模；制定有效的资金预算，做到专款专用；严格控制施工工期，按计划完成项目建设。

2. 收入实现风险防范措施

加强对天然气市场的分析与研究，充分认识天然气销售的市场规律，合理利用淡旺季与储备调峰的优势；加强天然气销售管理，强化销售内控制度的制订和执行；加强销售结算管理，确保销售款项的安全。

3. 项目运营管理风险的防范措施

加强天然气采购、运输、储存等环节的管理，降低各环节的运营成本；提升设施设备维修、维护水平，降低故障率，减少修理频率；提升管理效率，降低管理成本。

五、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）上述项目实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目实施的主体资格。

（二）上述项目已经依法取得相应审批文件。

（三）本次债券发行之后，青海省地方政府的专项债券的额度并未超出《青海省 2019 年预算执行情况和 2020 年预算草案的报告》所确定的全部预算额度，符合《地方政府专项债务预算管理办法》第十二条关于“省、自治区、直辖市应当在专项债务限额内举借专项债务，专项债务余额不得超过本地区专项债务限额”的规定。

（四）发行人为本期债券发行编制的《实施方案》已披露本期债券主要发行要素。

（五）为本期债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

（六）本期债券投资项目收益和现金流能够满足覆盖各自债券资金还本付息的要求，符合“财预〔2017〕89 号文”、“财预〔2018〕28 号文”关于项目收益与融资自求平衡的要求。

（正文完）

此页无正文，为《青海树人律师事务所关于 2020 年青海省储气调峰专项债券（一期）—2020 年青海省政府专项债券（三期）的法律意见书》签章页



负责人：_____



黄小伟

经办律师：_____

蔡贤龙

经办律师：_____

徐翔

2020 年 2 月 17 日

