



关于 2020 年青海省政府专项债券（九期） -  
西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研  
发中心-中小企业园（调整）的

# 法律意见书

**青海树人律师事务所**

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：0971-6111998 传真：0971-6111123 邮编：810000

## 目 录

释义及简称.....	2
声 明.....	3
正 文.....	5
一、调整专项债券资金的背景及调整方案.....	5
二、本次发行的投资项目.....	5
三、本次发行文件及服务机构.....	8
四、项目风险及控制措施.....	9
五、结论意见.....	11

## 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 年青海省人民政府专项债券（九期）-西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）
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 年青海省人民政府专项债券（九期）-西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）的法律意见书》
《实施方案》	指	《2020 年青海省人民政府专项债券九期资金调整项目实施方案》
《评价报告》	指	《2020 年青海省人民政府专项债券（九期）-西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）的项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（利安达专字〔2021〕青 A2003 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》
财库〔2018〕72 号文	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财库〔2020〕36 号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》

## 青海树人律师事务所

### 关于 2020 年青海省政府专项债券（九期）

#### -西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心

#### -中小企业园（调整）

### 的法律意见书

树律意见字〔2021〕第 41 号

致：青海省财政厅

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、调整专项债券资金的背景及调整方案

根据《实施方案》，为保障园区内入驻企业原材料及产品运输，优化园区铁路专用线布局，连通大美煤业厂区铁路至现有甘河西区铁路专用线，西宁经济技术开发区甘河工业园区申请专项债 5,000.00 万元用于甘河工业园经济开发区大美煤业与甘河西区铁路连接线项目。

由于大美煤业厂区铁路暂不实施，大美煤业与甘河西区铁路连接线项目单独实施后无法发挥效益，因此大美铁路专用线项目也暂停实施，债券资金未形成有效支出。西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）建设进度较快，已形成资金缺口。为保障专项债券资金使用效率，经青海省人民政府同意，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会申请调整甘河工业园经济开发区大美煤业与甘河西区铁路连接线项目 5,000.00 万元债券资金至西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程，具体调整详见下表：

项目调整前情况			项目调整后情况	
原申请项目名称	当期发行债券金额	调整债券金额	调整后项目名称	调整债券金额
甘河工业园经济开发区大美煤业与甘河西区铁路连接线项目	5000 万元	5000 万元	西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程	5000 万元

### 二、本次发行的投资项目

本次发行债券募集资金计划用于西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程。

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：西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程。

## （二）项目概况

根据项目《实施方案》以及《评价报告》，本项目主要建设内容与规模为：中小企业产业园工程总用地面积 207,507.29 平方米。总建筑面积 203,361.77 平方米，规划建造标准厂房 8 栋 193,491.04 平方米、地下汽车库 9,870.73 平方米。作为中小企业产业园的配套基础设施，另配建道路广场 75,426.00 平方米，绿地 11,392.00 平方米，并配套建设相关变电所、电力、给水、排水、热力等设施。

本项目分三个阶段实施。第一阶段总建筑面积 77,860.13 平方米，建造 1#2#3# 厂房及部分 6#厂房；第二阶段总建筑面积 77,766.02 平方米，建造 4#5#7#厂房及部分 6#厂房；第三阶段总建筑面积 47,735.62 平方米，建造 6#厂房的办公部分、8#厂房及地下车库。配套基础设施按各期用地规划实施。

## （三）项目建设周期

项目建设周期为：2017 年-2022 年。

## （四）项目实施主体

本项目主管单位为西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会，建设单位为青海鑫河建设发展有限公司。

### 1.主管单位

机构名称：西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会

地址：青海西宁湟中县甘河滩镇创业路 4 号

法定代表人：刘云洲

统一社会信用代码：12630000MB0W7915XN

### 2.建设单位

机构名称：青海鑫河建设发展有限公司

地址：西宁经济技术开发区甘河工业园区创业路管委会大楼创业大厦

法定代表人：刘海峰

企业类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91633000MA755JC69P

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

2017年11月7日，西宁经济技术开发区管理委员会下发《关于<甘河工业园区创新孵化中心-中小企业园项目可行性研究报告>的批复》（宁开管〔2017〕176号）；

2017年11月10日，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会下发《建设项目选址意见书》（选字第2017009号）；

2018年6月15日，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会下发《关于甘河工业园区创新研发-中小企业园项目规划方案的批复》（宁甘管建〔2018〕39号）；

2018年7月16日，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会下发《建设用地规划许可证》（地字第2018006号）；

2018年7月31号，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会下发《建设工程规划许可证》（建字第2018006号）；

2019年9月19日，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会下发《建筑工程施工许可证》（630107201909190101号）；

2019年12月6日，西宁经济技术开发区管理委员会下发《关于同意甘河工业园区管委会调整创新研发中心-中小企业园（调整）建设内容及投资的批复》（宁开管〔2019〕115号）；

2021年7月19日，青海省人民政府审批同意将甘河工业园经济开发区大美煤业与甘河西区铁路连接线项目5,000.00万元债券资金调整至西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程。



综上，本所律师认为，西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园工程已经依法取得相应审批文件。

### 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：项目调整背景及方案简介、地区基本情况、项目背景、项目基本情况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益及融资平衡方案、主管部门责任、专项债券投资者保护措施、项目风险评估及控制措施、其他需要说明的事项等。

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

发行人委托利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所作为本期债券的审计机构。

##### 1. 营业许可

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所目前持有西宁市城西区市场监督管理局于2018年12月17日核发的统一社会信用代码91630104310977642P的《营业执照》，持有青海省财政厅2014年12月12日核发的《会计师事务所分所执业证书》。

##### 2. 证券业务资质

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所目前持有青海省财政厅于2014年12月核发的执业证书分所编号为110001546301的《会计师事务所分所执业证书》及财政部与中国证监会于2019年11月19日核发的证书序号为000389的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，证书有效期至2021年11月19日。

##### 3. 专项评价报告

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所出具的《2020年青海省人民政府专项债券（九期）-西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）的项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（利安达专字〔2021〕青A2003号），认为调整后的西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，充分满足了专项债券还本付息的要求，总体实现了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，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所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、项目风险及控制措施

根据《实施方案》，项目的风险及控制措施如下：

### （一）市场风险及控制措施

主要风险分析：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。

风险控制措施：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。

### （二）财务风险及控制措施

风险分析：本项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、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。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，专项债券发行人将通过统筹安排积极筹措其他资金，以调整增加对应项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

### （三）管理风险及控制措施

风险分析：本项目具有建设周期长、资金投入多等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术和管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：项目管理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和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

### （四）经营风险及控制措施

风险分析：项目运营中，若收益相关变量指标未能达到预测值，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，可能导致实际支出增加进而降低偿债能力。

风险控制措施：项目管理单位密切关注收益相关变量指标的变化情况，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，与此同时，如果项目取得的政府性基金或专项收入难以足额实现，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）政策风险及控制措施

风险分析：地方政府发行的专项债券，如果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。

风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101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》等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。

同时，如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保本次发行债券建设的项目按期完工，并顺利投入运营。

综上所述，本期发行地方政府专项债券的建设项目，项目建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡情况产生影响的各项风险均处于较低水平，发生风险的可能性较小，不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

## 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）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。

（四）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。

（五）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”关于项目收益与融资自求平衡的要求。

（正文完）

(本页无正文，为《关于2020年青海省政府专项债券（九期）—西宁经济技术开发区甘河工业园区创新研发中心-中小企业园（调整）的法律意见书》签章页)



负责人：\_\_\_\_\_



丁永宁

经办律师：\_\_\_\_\_徐翔  
徐翔

经办律师：\_\_\_\_\_赵泽仁  
赵泽仁

2021年9月1日