

海南昌宇律师事务所

关于 2020 年海口市基础设施专项债券（四期）
调整方案

法律意见书

海南昌宇律师事务所

2021 年 11 月



目 录

重要提示及声明事项.....	2
一、 本次资金调整情况.....	4
二、 本次资金调整对应的项目情况.....	6
三、项目还本付息来源.....	15
四、中介服务机构.....	16
五、结论性意见.....	17

海南昌宇律师事务所
关于 2020 年海口市基础设施专项债券（四期）调整方案
法律意见书

致海口市财政局：

本所接受委托，依据《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）、《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 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）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）等法律法规、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对拟申请政府专项债券项目的有关事项进行了法律尽职调查，并出具本法律意见书。

重要提示及声明事项

1. 本法律意见书系依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和现行有效的法律法规、规范性文件，并基于本所律师对该等法律法规、规范性文件的理解而出具。

2. 本法律意见书仅对拟申请政府专项债券项目的有关情况所涉法律问题发表意见，并不对拟申请政府专项债券的可偿付性做出任何的保证。

3. 鉴于本所律师并不具备对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项进行核查和评价的能力和专业资质，因此本法律意见书中对有关数据、结论的必要引述，并不意味着本所律师对该等数据和结论的真实性、有效性做出任何明示或者默示的保证。

4. 本所律师出具本法律意见书系依赖于本次发行各项目业主单位和其他相关各方向本所律师提供的文件资料，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作判断。就该等文件资料，本次发行项目各业主单位已向本所律师做出如下承诺：

- 1) 所提供的全部书面文件资料 and 通过口头、电子等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；
 - 2) 所提供的书面文件的复印件、扫描件均与原件一致，副本均与正本一致；
 - 3) 所提供的书面文件上的签名和印章均为真实、有效。
5. 本法律意见书仅供专项债券发行之目的使用，不得用于任何其他目的。

正文

一、本次资金调整情况

（一）本次资金调整内容

2020年5月26日，2020年海口市基础设施专项债券（四期）成功发行，发行规模31.50亿元，期限10年，票面利率2.93%，用于以下12个项目（共包含19个子项目）：

1、海南国际会展中心二期扩建项目；

2、镇域污水污水处理厂及配套管网工程，包含4个子项目：海口市龙华区镇域污水处理厂及配套管网工程项目、海口市美兰区镇域污水处理厂及配套管网工程项目、海口市琼山区镇域污水处理厂及配套管网工程项目、海口市秀英区镇域污水处理厂及配套管网工程项目；

3、海口湾畅通工程，包含5个子项目：海口湾畅通工程（一期—龙华区示范段）项目、海口湾畅通工程（一期—美兰区示范段）项目、海口湾畅通工程（二期—美兰区段）项目、海口湾畅通工程（三期—龙华段）项目以及海口湾畅通工程六号高标准驿站项目；

4、海秀快速路（二期）项目；

5、海口市白驹大道改造及东延长线工程项目；

6、文明东越江通道项目；

7、江东大道（二期）生态长廊建设及配套工程；

8、海口市江东新区高品质饮用水水厂项目；

9、江东新区起步区路网项目；

10、药谷片区雨污水管道改造工程项目；

11、海口人民剧场及配套项目；

12、国际空港一站式飞机维修基地（一期）项目。

2021年3月，第一次对2020年海口市基础设施专项债券（四期）个别子项

目资金额度分配进行调整，并将调整出来的资金分配至新增项目使用。具体情况如下：

表 1 第一次调整项目情况汇总表

单位：人民币万元

序号	项目名称	调整前发债金额	调整后发债金额
1	海口湾畅通工程（一期——龙华区示范段）项目	1,500	1,000
2	海口湾畅通工程（一期——美兰区示范段）项目	1,500	1,071
3	海口湾畅通工程（三期——龙华区示范段）项目	24,800	14,505
4	海口湾畅通工程六号高标准驿站项目	13,600	800
5	江东大道（二期）生态长廊工程	27,000	16,426
6	海口市江东新区高品质饮用水水厂项目	50,000	10,476
7	江东新区起步区路网项目	30,000	25,043
8	白驹大道及东延长线改造项目	21,000	-
9	文明东越江通道项目	10,000	-
10	东寨新居一期（原海口市江东新区临空经济区安置房项目）	-	18,694
11	海口市江东新区电白安置房项目	-	20,000
12	桂林洋公园大道	-	11,000
13	海文高速联络线北延线	-	8,000
14	琼山大道南延长线	-	4,600
15	空港环路地下管廊一期项目	-	16,000
16	海涛大道项目		5,400
17	江东新区市政道路建设项目一期		7,000
18	上海世外附属海口学校		19,385
合计		179,400	179,400

注：白驹大道及东延长线改造项目、文明东越江通道项目 2020 年 5 月批次发行专项债券金额全额调减，调整后 2020 年 5 月批次无专项债券发行。

根据本次资金调整《实施方案》，经批准，拟对 2020 年海口市基础设施专项债券（四期）个别子项目资金额度分配再次进行调整，并将调整出来的资金分配至新增项目使用。具体情况如下：

表 2 本次调整项目情况汇总表

单位：人民币万元

序号	项目名称	本次项目调减金额	本次项目调增金额
1	美兰机场二期周边路网项目	-	20,000
2	琼山大道市政化改造工程	-	10,000
3	国际空港一站式飞机维修基地（一期）项目	30,000	-
合计		30,000	30,000

注：国际空港一站式飞机维修基地（一期）项目 2020 年 5 月批次发行专项债券金额全额调减，调整后本项目 2020 年 5 月批次无专项债券发行。

（二）本次资金调整的批准

经本所律师核查，海口市财政局报经海南省人民政府同意，将国际空港一站式飞机维修基地（一期）项目专项债券资金 30000 万元，调整至美兰机场二期周边路网项目、琼山大道市政化改造工程两个项目。

本所律师认为：本次资金调整经海南省人民政府批准，符合财预〔2020〕94 号的相关规定。

二、本次资金调整对应的项目情况

本次资金调整后，原 2020 年海口市基础设施专项债券（四期）30,000 万元专项债券资金，将用于以下 2 个项目建设：（一）美兰机场二期周边路网项目、（二）琼山大道市政化改造工程，各项目具体情况如下：

（一）美兰机场二期周边路网工程项目

1、项目概况

项目内容：美兰机场二期周边路网工程位于海口市美兰区，横穿海口美兰临空产业园，项目由东进场路段、临云互通段(含云美大道涉铁段)、美兰互通段 三部分组成，道路全长 7,122.569 米。其中，东进场路段全长 1,360 米；云美大道起点段长 962.639 米；云美大道涉铁段长 520 米；东进场路终点段长 370 米；云美大道终点段长 1,795 米；海文高速改造段长 2,114.93 米。该项目建设内容包括道路工程、桥涵工程、排水工程、交通工程、绿化工程、照明工程、电力工程等。

2、项目业主单位

2018 年 9 月 11 日，海口市城建集团有限公司致函海口市路桥建设投资有限公司《关于委托美兰机场二期周边路网工程项目前期代理单位的函》（海城建函〔2018〕86 号）文，载明：根据《关于美兰机场二期周边路网工程项目前期代理单位的函》（海发改投资函〔2018〕804 号）文，现委托你公司作为美兰机场二期周边路网工程项目前期代理单位，请你公司及时将工作任务分解，并按政府投资项目管理规定开展相关工作。

2018 年 11 月 29 日，海口市发展和改革委员会《关于委托美兰机场二期周边路网工程项目施工代建单位的函》（海发改投资函〔2018〕1775 号）文，致函海口市城建集团有限公司载明：根据海口市人民政府《关于印发 2018 年投资项目计划的通知》（海府〔2018〕68 号），现委托你公司作为美兰机场二期周边路网工程项目施工代建单位，请你公司或具体开展业务的子公司在此文下发 1 个月内与海口市住建局（使用人）、海口市政府投资项目管理中心办理有关委托事宜。按程序开展相关工作。

2018 年 12 月 5 日，海口市城建集团有限公司《关于委托美兰机场二期周边路网工程项目施工代建单位的函》（海城建字〔2018〕949 号），致函海口市路桥建设投资有限公司载明：根据《关于委托美兰机场二期周边路网工程项目施工代建单位的函》（海发改投资函〔2018〕1775 号），现委托你公司作为美兰机场二期周边路网工程项目施工代建单位。

2020 年 8 月 31 日，代理人海口市路桥建设投资有限公司和委托人海口江东新区管理局签订《海口市政府投资项目前期工作委托代理合同》（编号：2020-lggs-g-mljceglw022），合同约定海口市路桥建设投资有限公司作为代理人负责美兰机场二期周边路网工程的前期工作代理。

2020年8月31日，代建人海口市路桥建设投资有限公司和委托人海口江东新区管理局签订《海口市政府投资项目委托代建合同》（编号：2020-lggs-g-mljceglw023），合同约定海口市路桥建设投资有限公司作为代建人负责美兰机场二期周边路网工程的建设工作。

本项目业主单位海口市路桥建设投资有限公司是海口市城建集团有限公司的全资子公司。根据海口市路桥建设投资有限公司提供的《营业执照》并经本所律师查询，海口市路桥建设投资有限公司的基本情况如下：

单位名称	海口市路桥建设投资有限公司		
统一社会信用代码	91460100754353726F	法定代表人	冯所晓
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)	注册资本	3,000万元
成立日期	2003年9月27日	营业期限	2003年9月27日至2023年9月27日
住所	海口市世纪广场路1号世纪大桥监控中心	登记机关	海口市工商行政管理局
经营范围：市政、道路、桥梁投资与管理，旅游项目开发，城市综合开发，农业技术开发，科技产品开发，钢材、建筑材料、装饰材料、电线、电缆销售，设计、制作、发布、代理国内各项广告业务。			

据此，美兰机场二期周边路网工程项目的业主单位为海口市路桥建设投资有限公司。

3、项目的审批（备案）情况

美兰机场二期周边路网工程项目已经取得的审批（备案）情况如下：

（1）项目规划设计条件批复

2018年9月3日，海口市规划委员会《关于提供美兰机场二期周边路网工程项目规划设计条件的复函》（海规函〔2018〕2699号），载明：美兰机场二期周边路网工程为城市基础设施建设项目，为加快推进项目建设，我委原则同意按“五网”项目开展该路网工程相关前期工作。按照相关要求，你公司应组织召

开美兰机场二期周边路网工程设计方案专家咨询会；道路工程须按海绵城市要求建设；涉及新增建设用地，可凭此函到勘测中心打印选址虚红线图，后按程序办理相关土地手续。。

（2）用地批复

2018 年 9 月 6 日，海口市国土资源局《关于美兰机场二期配套路网工程项目用地情况的函》（海土资规耕字〔2018〕719 号），载明：经核对原国土资源部、农业部通过的我市城市周边永久基本农田划定成果，该项目用地占用永久基本农田 3.2878 公顷。鉴于上述情况，建议你司根据项目需要，可开展相关工作，但你司须在调整完善方案通过审核批准后，并完善相关用地手续后方可开工建设。

2019 年 10 月 3 日，海口市自然资源和规划局《关于美兰机场二期周边路网工程项目用地情况的函》（海资规〔2019〕9600 号），载明：根据市政府〔2019〕497 号专题会议纪要，为加快推进“9.18”集中开工项目建设需要，你司可根据基目建设需求，开展前期工作，但须完善相关用地手续后方可开工建设。

（3）环境影响评价

2018 年 12 月 27 日，海口市美兰区生态环境保护局《关于批复海口市美兰机场二期周边路网工程项目环境影响报告表的函》（美环审字〔2018〕35 号）文，载明：根据《报告表》的综合结论，在全面落实《报告表》提出的生态保护和污染防治措施的前提下，项目建设带来的环境问题基本可以得到缓解和控制。从环境保护角度分析，项目建设是可行的。

（4）可行性研究报告批复

2018 年 9 月 30 日，海口市发展和改革委员会《关于同意调整美兰机场二期周边路网工程项目可行性研究报告的复函》（海发改投资函〔2018〕1363 号），载明：为完善海口市城市基础设施建设，同意建设美兰机场二期周边路网工程项目，但需完善相关用地手续后方可开工建设；项目建设规模和内容：东进场路，道路全长 1730 米，红线宽度 60 米；云美大道，道路全长 3300 米，红线宽度 60 米、临云互通及美兰互通。该项目建设内容包括：道路工程、桥涵工程、交通工程、排水工程、照明工程、绿化工程等；总投资为 138035.58 万元，其中工程费 97119.30 万元，工程建设其他费 31907.03 万元（含暂估征地拆迁费 16410.67 万元，该项费用以市政府批复的征拆方案为准），预备费 9009.25 万元。

（5）建设用地规划许可

2018 年 9 月 12 日，海口市规划委员会核发“地字第 460100201800035 号”《建设用地规划许可证》，确认本用地项目符合城乡规划要求。该证书载明：用地单位为海口市路桥建设投资有限公司，用地项目名称为美兰机场二期周边路网工程，用地位置为海口市美兰区海口美兰国际机场东侧。

（6）初步设计与概算批复

2021 年 8 月 26 日，海口市发展和改革委员会《关于同意美兰机场二期周边路网项目概算的复函》（海发改投资函〔2021〕1168 号），载明：根据海口市住建局已审批的项目初步设计方案，该项目工程主要由东进场路段、临云互通段、云美大道涉铁段、美兰互通段四部分组成。其中，东进场路为城市快速路，道路路幅宽度 60 米，全长 2200 米；临云互通为部分苜蓿叶加部分半定向匝道形式全互通式立交，互通范围内含主线云美大道长 985 米，东进场路长度 840 米，共 8 条匝道，匝道全长为 4582.101 米；云美大道涉铁桥梁为城市快速路，长 520 米，高架桥下地面辅道长 325 米；美兰互通为部分苜蓿叶加左转半定向匝道型互通，互通范围内主线含云美大道长 1795 米。海文调整长 2965.503 米，互通含 10 条匝道，匝道全长为 4060815 米。主要建设内容包括道路、桥梁、交通、排水、照明、电力、绿化等工程；项目概算总投资 162840.50 万元，其中，工程费 139154.59 万元，工程建设其它费用 14869.87 万元，预备费 7701.22 万元，建设单位管理费 1114.82 万元。

（7）建设工程规划许可

2018 年 10 月 25 日，海口市规划委员会核发了“建字第 JD46010020180015 号”《建设工程规划许可证》，确认本建设工程符合城乡规划要求。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为美兰机场二期周边路网工程，建设位置为海口市美兰区海口美兰国际机场东侧。

（8）建设工程施工许可

2019 年 1 月 23 日，海口市住房和城乡建设局核发了“编号 4601002019012300202”《建设工程规划许可证》，确认本建设工程符合施工条件，准予施工。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为美兰机场二期周边路网工程东进场路，建设位置为海口市美兰区。

2019 年 1 月 23 日，海口市住房和城乡建设局核发了“编号 4601002019102112802”《建设工程施工许可证》，确认本建设工程符合施工条件，准予施工。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为美兰机场二期周边路网工程（临云互通段），建设位置为海口市美兰区美兰国际机场东侧。

2019 年 5 月 5 日，海口市住房和城乡建设局核发了“编号 46010020190504402”《建设工程施工许可证》，确认本建设工程符合施工条件，准予施工。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为美兰机场二期周边路网工程云美大道段，建设位置为海口市美兰区。

2020 年 9 月 18 日，海口江东新区管理局核发了“编号 465102202009180102”《建设工程施工许可证》，确认本建设工程符合施工条件，准予施工。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为美兰机场二期周边路网工程（云美大道涉铁桥梁），建设位置为美兰区美兰机场东侧，起点位于大顶村西侧附近。

综上所述，美兰机场二期周边路网工程项目已办理了规划设计批复、用地批复、环评批复、可行性研究批复、初步设计与概算批复、建设用地规划许可、建设工程规划许可、建筑工程施工许可等项目建设前的必要手续。

（二）琼山大道市政化改造工程

1、项目概况

项目内容:本项目呈南北走向，北起新琼片区棚户区琼山大道改造段，南至新大洲大道，道路全 4,834.32 米，规划红线 60 米。建设内容包括道路工程、交通工程、桥梁工程、排水工程、照明工程、电力管道。

2、项目业主单位

根据 2018 年 11 月 2 日，海口市发展和改革委员会《关于明确海秀快速路（二期）等 22 个项目代理、代建责任单位的复函》（海发改投资函〔2018〕1593 号）文，本项目的业主单位为海口市市政管理局。

2019 年 1 月 28 日，海口市发展和改革委员会《关于调整琼山大道市政化改造项目施工代建单位的函》（海发改投资函〔2019〕147 号），回复海口市路桥建设投资有限公司载明：根据市政府专题会议纪要（〔2019〕15 号），为加快项

目过程管理和理顺相关机制，现调整你公司为琼山大道市政化改造项目施工代建单位。

2019年6月26日，本项目委托人海口市政府投资项目管理中心、代建人海口市路桥建设投资有限公司、使用人海口市市政管理局签订《海口市政府投资项目委托代建合同》（编号：DJJD20190-43），约定海口市路桥建设投资有限公司作为本项目代建人负责项目代建工作。

2019年11月21日，本项目委托人海口市政府投资项目管理中心、代理人海口市路桥建设投资有限公司、使用人海口市市政管理局签订《海口市政府投资项目前期工作委托代理合同》（编号：DLSH2019085），约定海口市路桥建设投资有限公司作为本项目代理人负责前期工作代理。

据此，本项目业主单位为海口市市政管理局。海口市市政管理局系主管全市市政管理和综合行政执法工作的海口市人民政府工作部门。根据《中共海南省委办公厅、海南省人民政府办公厅关于印发〈海口市机构改革方案〉的通知》（琼办发〔2019〕13号）成立。根据提供的材料并经本所律师查询确认，海口市市政管理局的基本情况如下：

单位名称	海口市市政管理局（海口市综合行政执法局）		
统一社会信用代码	1146010072120947XC	负责人	冯勇
机构性质	机关	赋码机关	中共海口市委机构编制委员会办公室
住所	海口市长滨路市行政中心16号南楼五楼		

本项目代建单位海口市路桥建设投资有限公司。根据海口市路桥建设投资有限公司提供的《营业执照》并经本所律师查询，海口市路桥建设投资有限公司的基本情况如下：

单位名称	海口市路桥建设投资有限公司		
统一社会信用代码	91460100754353726F	法定代表人	冯所晓
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)	注册资本	3,000万元
成立日期	2003年9月27日	营业期限	2003年9月27日至

			2023 年 9 月 27 日
住所	海口市世纪广场路 1 号世纪大桥监控中心	登记机关	海口市工商行政管理局
经营范围：市政、道路、桥梁投资与管理，旅游项目开发，城市综合开发，农业技术开发，科技产品开发，钢材、建筑材料、装饰材料、电线、电缆销售，设计、制作、发布、代理国内各项广告业务。			

据此，琼山大道市政化改造工程项目业主单位为海口市市政管理局，项目由海口市路桥建设投资有限公司代建。

3、项目的审批（备案）情况

（1）项目建议书批复

2017 年 8 月 7 日，海口市发展和改革委员会《关于同意琼山大道市政化改造工程项目建议书的复函》（海发改投资函〔2017〕855 号），该复函载明：为完善海口市城市基础设施，同意建设琼山大道市政化改造工程项目；该项目位于美兰区，整体呈南北走向，北起新琼片区棚户区琼山大道（白驹大道至规划七路）改造段，南至新大洲大道（现状城市主干路），道路全长约 4828 米，规划红线宽度为 60 米，为城市主干路。工程建设内容包括道路工程、交通工程、排水工程、桥涵工程、照明工程、道路绿化工程等。

（2）环境影响评价

2018 年 3 月 21 日，海口市美兰区生态环境保护局《关于批复琼山大道市政化改造工程项目环境影响报告的函》（美环审字〔2018〕10 号）文，载明：根据《报告表》环境影响评价结论，在全面落实《报告表》提出的各项防治环境污染措施的前提下，项目建设对环境的不利影响能够得到缓解和控制。我局原则同意该项目按《报告表》所列建设项目的性质、规模、地点以及拟采取的环境保护措施进行建设。

（3）选址意见

2017 年 8 月 15 日，海口市规划局核发了“选字第 460100201700061 号”《建设项目选址意见书》，确认本建设项目符合城乡规划要求。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为琼山大道市政化改造工程，建设项目拟选位置为海口市美兰区琼山大道。

（4）用地意见

2017年9月3日，海口市国土资源局《关于龙昆南延长线和琼山大道市政化改造工程用地意见的函》（海土资规耕字〔2017〕657号）文，载明：鉴于上述项目已取得立项及选址意见批复，各项目区内不符合“多规合一”阶段性成果的用地规模量小，且分布在道路两侧均为带状，总体不影响项目建设。你可对上述项目开展可行性研究、建设工程设计等前期相关工作。对于各项目区不符合“多规合一”成果的用地，请与规划部门做好对接，统筹考虑纳入我市“多规合一”阶段性成果。

（5）可行性研究报告批复

2017年9月6日，海口市发展和改革委员会《关于同意琼山大道市政化改造工程可行性研究报告的复函》（海发改投资函〔2017〕1051号），载明：为完善海口市城市基础设施建设，同意建设琼山大道市政化改造工程项目；该项目整体呈南北走向，北起新琼片区棚户区琼山大道（白驹大道至规划七路改造段），南至新大洲大道（现状城市主干路），道路全长4827.673米，规划红线宽度为60米，为城市主干路，项目建设包括道路工程、桥梁工程、交通工程、排水工程和照明工程等；项目总投资为48710.16万元，其中工程费26305.08万元，工程建设其他费20059.80万元（含暂估征地拆迁费17048.88万元，该项费用最终以市政府批复的征地拆迁方案为准），预备费2345.28万元。

（6）初步设计与概算批复

2019年6月24日，海口市发展和改革委员会《关于同意琼山大道市政化改造工程初步设计及概算的复函》（海发改投资函〔2019〕911号），载明：根据报送的项目初步设计方案，该项目整体呈南北走向，北起新琼片区棚户区琼山大道（白驹大道至规划七路）改造段，南至新大洲大道（现状城市主干路），全长4834.32米。规划红线宽度为60米，为城市主干路。主要建设内容：道路工程、交通工程、桥梁工程、排水工程、照明工程、电力管道工程、交通疏导及临时排水工程；项目概算总投资36741.82万元，其中，工程费用31924.34万元，工程建设其它费用2683.69万元，预备费1730.40万元；建设单位管理费403.39万元。

（7）建设工程施工许可

2019年8月23日，海口市住房和城乡建设局核发了“编号4601002019082310202”《建设工程施工许可证》，确认本建设工程符合施工条

件，准予施工。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，工程名称为琼山大道市政化改造工程，建议地址为海口市美兰区琼山大道。

（8）建设工程规划许可

2017年11月17日，海口市规划局核发了“建字第46010020170017号”《建设工程规划许可证》，确认本建设工程符合城乡规划要求。该证书载明：建设单位为海口市路桥建设投资有限公司，建设项目名称为琼山大道市政化改造工程，建设位置为海口市美兰区琼山大道。

（9）建设用地规划许可

2017年10月17日，海口市规划局核发了“地字第46010020170005号”《建设用地规划许可证》，确认本建设用地符合城乡规划要求。该证书载明：用地单位为海口市路桥建设投资有限公司，项目名称为琼山大道市政化改造工程，用地位置为海口市美兰区琼山大道。

综上所述，琼山大道市政化改造工程已办理了立项、环评批复、可行性报告批复、初步设计及概算批复、建设施工许可、建设规划许可等项目建设前的必要手续。

本所律师认为：上述2个项目的业主单位、实施单位均为依法设立并有效存续的主体；上述2个项目均符合国家相关产业政策，符合城乡规划要求，且已取得相关前期必要手续，预计将按照法律法规持续完善后续审批、备案程度，推进项目建设工作。

三、项目还本付息来源

根据海口市财政局出具的《2020年海口市基础设施专项债券（四期）收益与融资自求平衡调整方案》认为：本项目专项债券还本付息以广告牌收入、停车位收入和土地出让收入为基础。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本债券存续期内还本付息资金充足，其中：美兰机场二期周边路网项目本息覆盖率可达到1.35，琼山大道市政化改造工程本息覆盖率可达到1.42。基于以上投资计划、资金筹措安排，未发现建设期内所需建设资金存在缺口的情况，且各项目每年资金余额为正值，满足项目自身收益还本付息的前提下，仍有富余资金，显示项目具备一定的盈利能力、偿债能力和可持续性。在本期专项债券存续期内，未注意到相关项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

德勤咨询（海南）有限公司《2020年海口市基础设施专项债券（四期）收益与融资自求平衡调整方案财务评价报告》认为：本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以运营期收入、财政补助收入和其他收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

本所律师认为：本次债券发行满足《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）“项目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”的要求。

四、中介服务机构

（一）财务顾问

德勤咨询（海南）有限公司接受委托对拟申请政府专项债券项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估咨询报告。

根据德勤咨询（海南）有限公司的营业执照并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，德勤咨询（海南）有限公司是在三亚市市场监督管理局登记注册的有限责任公司（台港澳法人独资），统一社会信用代码为：91460200MA5TADJC1P，成立日期为2019年06月11日，经营范围为：从事投资项目策划；社会经济咨询，经济信息咨询业务，企业清算咨询，企业破产咨询；投资咨询，企业管理咨询，财务管理咨询，商务信息咨询，经济贸易咨询，市场策划咨询，市场信息分析咨询；融资咨询，工程、建筑设计等相关咨询业务；税务咨询（顾问）及其他与税务相关的业务；信息技术咨询，信息技术服务，数据服务，云计算服务；计算机软件的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口并提供相关的技术咨询、技术服务；提供经营管理咨询服务，人力资源管理，财务管理，信息系统与支持服务，办公运营支持服务，员工培训与支持管理服务、专业软件与技术支持；承接境内外关联企业的服务外包服务；市场策划咨询、贸易信息咨询；计算机软件的开发、设计、制作、测试、销售，计算机系统集成；从事自产大数据、云平台、物联网、信息网络、文创等创新技术创新产品等研发、销售、技术合作和相关咨询业务，以及相关产品及技术的进出口业务；其他商务法律咨询服务；文化会展服务，其他会议、会展及相关服务，其他商务服务业；翻译服

务；职业技能培训，户外拓展培训，文化艺术培训（未成年人培训除外），教育辅助服务。

（二）法律顾问

本所接收委托作为其法律顾问针对拟申请发行专项债券项目的有关情况进行分析并出具法律意见书。

本所系经海南省司法厅批准设立的律师事务所分所，现持有海南省司法厅2017年8月14日颁发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为31460000428202981J。

据此，为拟申请政府专项债券的项目提供专业服务并出具专项意见的财务咨询机构、律师事务所具备相应的从业资质。

五、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

（一）本次资金调整经海南省人民政府批准，符合财预〔2020〕94号的相关规定；

（二）本次资金调整对应项目的业主单位、实施单位均为依法存续的主体；

（三）本次资金调整对应的项目，符合国家相关产业政策，已取得相关前期手续，且将按照法律法规持续完善后续程序，并推进建设工作；

（四）本次资金调整对应项目能够实现项目收益和融资自求平衡，满足《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）“项目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”的要求；

（五）为拟申请本次资金调整的项目提供专业服务并出具专项意见的财务咨询机构、律师事务所具备相应的从业资质。

本法律意见书自本所盖章并经经办律师签字后生效；本法律意见书一式四份，均为正本；本所留存一份，其余三份为本次发行之目的使用。

（以下无正文，下转签署页）

(本页无正文，是法律意见书的签署页)

海南昌宁律师事务所



经办律师： 叶纯根

叶纯根

郭 乾

郭乾

2021 年 11 月 5 日