

北京市重光律师事务所

关于

唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程

(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)

之

法律意见书



中国 北京

西城区广安门内大街 338 号维景国际大酒店写字楼 8 层

电话(Tel): 86-010-83557500 传真(Fax): 86-010-83557560

网址: www.chongguanglawfirm.com

目 录

第一部分 引言.....	2
一、释义.....	2
二、律师应声明的事项.....	2
第二部分 正文.....	4
一、项目基本情况.....	4
二、预期偿债资金来源.....	5
三、中介服务机构.....	6
（一）会计师事务所.....	6
（二）律师事务所资质.....	6
四、法律风险管理评估.....	7
（一）利率风险及控制措施.....	7
（二）流动性风险及控制措施.....	7
（三）经济环境风险及控制措施.....	8
（四）财务风险及控制措施.....	8
（五）自然灾害风险及控制措施.....	8
五、结论.....	8

北京市重光律师事务所

关于

唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程

(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)

之

法律意见书

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43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）以及相关法律、法规及规范性文件的规定，北京市重光律师事务所（以下简称“本所”）作为唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程（巍山、凤山、印子沟、后屯区域）（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本法律意见书	《北京市重光律师事务所关于唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)之法律意见书》
本所	北京市重光律师事务所
投资项目	唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)邢台分所
《专项评价报告》	《唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)收益与融资自求平衡专项评价报告》(中兴财光华(邢)咨询字(2022)第02004号)
元	人民币

二、律师应声明的事项

1. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2. 本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了公司及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3. 本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

4. 本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，本不得用作其他目的。

5. 本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6. 本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分 正文

一、项目基本情况

唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)

1. 项目概况

(1) 矿山地质环境综合治理(含引水灌溉)及绿化改造提升工程 441.90 公顷,其中:矿山地质环境综合治理工程(含引水灌溉)358.70 公顷(含喷播面积 800000 平方米,削方量 4000000 平方米),连接线区域绿化提升 28.00 公顷,唐榛路生态带改造提升 20.00 公顷,示范型绿地生态提升 35.20 公顷。

(2) 矿山区域提升性生态综合修复工程 513.10 公顷,其中:一级水源保护区污染源清除及生态修复涵养 125.00 公顷(含拆除建筑物 11700000 平方米),复垦土地综合治理工程 326.70 公顷,唐津高速、二环路、陡吕铁路等周边地区环境整治和绿化提升 61.40 公顷。

(3) 滨水生态带修复工程 203.30 公顷,其中:滨河生态带提升 59.00 公顷,山体生态区提升 89.50 公顷,陡河滨水绿廊绿化提升 54.80 公顷。

2. 项目单位

名称:唐山市自然资源和规划局开平区分局

统一社会信用代码:1113020073871531XA

法定代表人:刘秀臣

地址:唐山市开平区新兴路4号

机构类型:机关

本所律师认为：唐山市自然资源和规划局开平区分局系依法设立并合法存续的机关法人，具备从事唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程（巍山、凤山、印子沟、后屯区域）的主体资格。

3. 项目已取得批复情况

2020年5月6日，唐山市开平区发展和改革局核发了《关于唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程（巍山、凤山、印子沟、后屯区域）可行性研究报告》批复》（开发改投字[2020]第77号），经研究，同意项目建设。

本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得唐山市开平区发展和改革局核发的可行性研究报告批复，项目符合产业产业政策及地区发展规划。

二、预期偿债资金来源

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）邢台分所（以下简称“中兴财光华会计”）作为专项评价机构并出具《专项评价报告》，经测算，债券存续期内本项目可支配收益现金流入468,082.48万元，债券还本付息总额241,771.70万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本期债券的本息覆盖倍数为1.94倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内运营收入向下波动、成本向上波动、债券利率提高进行敏感性分析。

（1）当项目运营收入比预测下降5%时，相关数据测算如下：

本项目可支配收益合计为446,875.34万元，债券本息合计241,771.70万元，项目净现金流入对债务本息的覆盖率下降为1.85倍。

（2）当项目增长率为预期95%时，相关数据测算如下：

本项目可支配收益合计为 461,072.90 万元，债券本息合计 241,771.70 万元，项目净现金流入对债务本息的覆盖率下降为 1.90 倍。

(3) 当债券利率比预测上升 10%时，相关数据测算如下：

本项目可支配收益合计为 468,082.48 万元，债券本息合计 245,018.90 万元，项目净现金流入对债务本息的覆盖率下降为 1.91 倍。

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

本所律师认为：本期专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

三、中介服务机构

(一) 会计师事务所

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）邢台分所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）邢台分所现持有邢台市行政审批局于 2017 年 6 月 16 日核发的统一社会信用代码为 91130500308181143Y 的《营业执照》、河北省财政厅于 2008 年 9 月 19 日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所分所编号：110102051302）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）邢台分所系依法成立且合法存续的审计机构，具备作为专项评价机构并出具专项评价报告的资质。

(二) 律师事务所资质

北京市重光律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经北京市司法局批准设立的合伙制律师事务所，现持有北京市司法局于2021年11月24日核发的统一社会信用代码为31110000H52631502W的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：北京市重光律师事务所系经批准依法成立的合伙型律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质。

四、法律风险管理评估

（一）利率风险及控制措施

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于专项债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使专项债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

风险控制措施：本期债券采用固定利率，不随市场利率波动而调整，可有效缓释利率波动对投资者预期收益率的影响。

（二）流动性风险及控制措施

专项债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。专项债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现专项债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响专项债券流动性。

风险控制措施：为减少流动性风险对本期债券收益率的影响，发行人将努力扩大投资者范围，通过充分的产品募集发行工作，使更多的投资者能够参与本期债券的投资。

（三）经济环境风险及控制措施

该项目不仅涉及对现有土地及地上物的整理开发，同时还涉及到未来区域规划定位和发展方向。未来经济环境的变化，不仅对土地的有形增值和无形增值产生影响，未来区域经济发展还会受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响项目建设所带来的效益。

风险控制措施：该项目对经济周期的敏感性弱于其他行业。投资项目区域集中河北省内，在我国目前具有一定区位优势，保持较快经济发展速度、具备一定发展潜力的区域，财政支持力度较大。

（四）财务风险及控制措施

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。所投资的项目属资金密集型行业，具有投资规模大、回收时间长的特点，可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

风险控制措施：实施主体或参与主体治理结构完善，能够持续获得河北省财政在政策和资金层面的持续有力支持，融资渠道畅通。

（五）自然灾害风险及控制措施

项目实施主体或参与主体主业运营受自然条件影响较显著。若在本期债券存续期内，区域出现水灾、火灾、大雾等重大自然灾害，或相关主体应对不当，将对投资项目运营带来负面影响。

风险控制措施：实施主体或参与主体应建立重大灾害预警机制，与河北省各级政府相关部门、各社会相关机构建立预灾、救灾的联动机制，积累重大灾害处理经验，可有效缓释或有自然灾害对投资项目带来的冲击。

五、结论

根据以上内容，本所律师认为：

1. 项目单位具备从事唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)的主体资格。
2. 本期专项债券涉及项目已取得唐山市开平区发展和改革局核发的可行性研究报告批复。
3. 本期专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求,符合专项债券相关政策法规的有关规定。
4. 为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式肆份,经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)

(本页无正文, 仅为《北京市重光律师事务所关于唐山市开平区巍山凤山区域矿山治理工程(巍山、凤山、印子沟、后屯区域)之法律意见书》之签章页)

北京市重光律师事务所



负责人:

黄海

律师:

刘子

律师:

王

2022年1月14日

律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31140000H52631502W

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:

北京市司法局

发证日期:

2021 年 11 月 24 日



仅用于润

仅用于河北省地方政府专项债

用于河北省地方政府专项债

专项债

律师事务所登记事项 (一)

名 称	北京市重光律师事务所
住 所	北京市西城区广安门内大街 338 号维景国际大酒店写字楼 8 层
负 责 人	黄海
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1000.0 万元
主管机关	西城区
批准文号	司发函【2001】040 号
批准日期	2001-06-01

律师事务所登记事项 (二)

田社国	邱克	张双	徐扬
郭伟	刘飞宇	祝阳	陆康
鲁立	丁凯	杨玉清	刘海富
胡立群	闫忠武	黄海	白凤梅
李静	马静	廖晓阳	王彦敏
贾建华	沈威卫	于鹏	邵敏
初磊	张斌		
合 伙 人			

律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年6月-2022年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 北京市重光律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101201110717243

法律职业资格
或律师资格证号 A20081304281117

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 6 月 12 日

持证人 田社国

性 别 男

身份证号 130428198001111356



田社国 11101201110717243

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市司法局 年度考核备案专用章
备案日期	2021年6月 - 2022年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构 北京市重光律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101201610347320

法律职业资格
或律师资格证号 A20081101082284

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021年05月12日

持证人 于鹏

性 别 男

身份证号 152201198504255014



于鹏 11101201610347320



律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市西城区司法局 专用章
备案日期	2021年6月-2022年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	