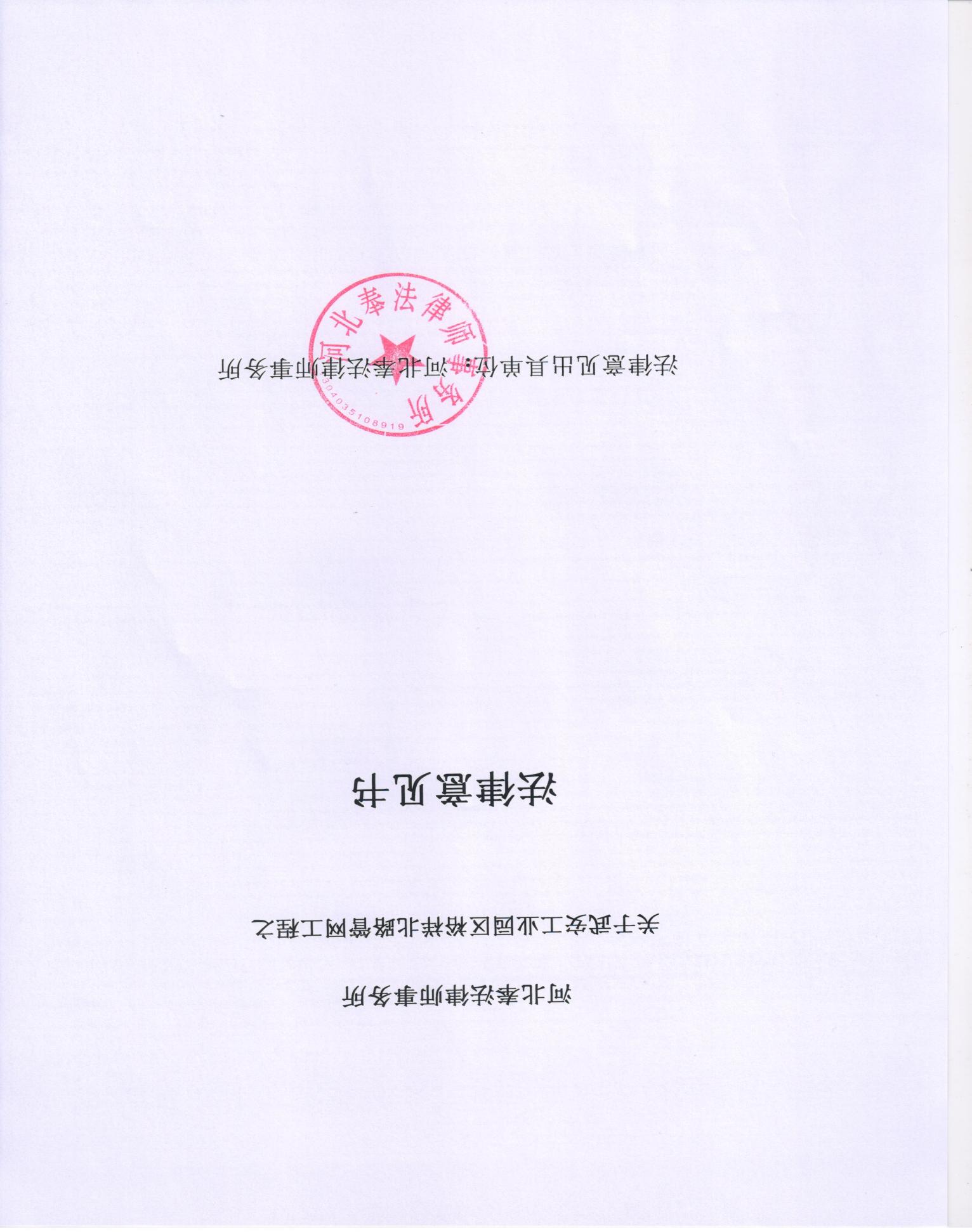
****

**目 录**

**第一部分 引言 ………………………………………**……**………3-5**

释义……………………………………………………………3-4

律师应声明的事项……………………………………………4-5

**第二部分 正文…………………………………………**……**……6-13**

项目基本情况…………………………………………………6-7

项目融资来源…………………………………………………7-8

预期偿债资金来源……………………………………………8-9中介服务机构 ………………………………………………9-9

法律风险管理评估…………………………………………9-11

**结论意见**…………………………………………………………**11-11**

**法律意见签署页**…………………………………………………**12-12**

**河北奉法律师事务所**

**关于武安工业园区裕祥北路管网工程之**

**法律意见书**

**致：河北武安工业园区管理委员会**

河北奉法律师事务（以下简称本所）接受河北武安工业园区管理委员会的委托，担任其关于武安工业园区裕祥北路管网工程调查项目特聘法律顾问。本所律师依据《公司法》、《证券法》、《债券条例》、《地方政府专项债券品种的通知》、《改进管理工作通知》、《简化程序通知》、《进一步改进企业债券发行工作的通知》、《支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知》、《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）等有关法律、法规、规范性文件。就河北武安工业园区管理委员会本期债券募投事宜进行核查并出具本法律意见书。有关法律、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，出具本《法律意见书》。

**第一部分 引言**

一、释义：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 市政府 | 指 | 武安市人民政府 |
| 武安工业园区裕祥北路管网工程 | 指 | 项目为裕祥北路（曹公大街至东二环路段）管网工程，主要建设内容包含给水管网1521米、污水管网1718米、雨水管网1833米、燃气管网1521米、路面恢复及附属设施工程等。 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 债券条例 | 指 | 《企业债券管理条例》 |
| 地方政府专项债券品种的通知 | 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》（财政部财预[2017]89号） |
| 简化程序通知 | 指 | 《国家发展改革委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》(发改财金[2004]1134号) |
| 进一步改进和加强企业债券管理工作的通知 | 指 | 《国家发展改革委办公厅关于进一步改进企业债券发行工作的通知》(发改办财金[2013]1890号) |
| 支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知 | 指 | 《国家发展改革委办公厅关于充分发挥企业债券融资功能支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知》(发改办财金[2015]1327号) |
| 法规依据 | 指 | 《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）等有关法律、法规、规范性文件。 |

1. 律师应声明的事项

1、本所律师依据《公司法》、《证券法》、《债券条例》、《改进管理工作通知》、《简化程序通知》、《进一步改进企业债券发行工作的通知》、《支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知》等法律、法规和规范性文件的有关规定，就河北武安工业园区管理委员会本期债券募投事宜进行核查并出具本法律意见书。

2、本所律师业已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对河北武安工业园区管理委员会本期债券募投项目的合法、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、本所律师仅根据本法律意见书出具日之前已存在的事实和中国现行法律、行政法规和规范性文件，仅就本期债券的有关法律问题发表意见，并不对有关的法律意见书审计、评级等专业性报告发表法律意见。本所在本法律意见书中如引述有关会计报表、审计或评级报告中某些数据或结论，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

4、本所律师已经对与出具本法律意见书有关的文件资料进行审查判断，并据此出具法律意见。对于出具本法律意见书至关重要而又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、发行人或者其他有关单位出具的证明文件出具法律意见。

5、本所律师出具本法律意见书依赖于发行人已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料,且发行人已向本所律师承诺:（1）保证如实提供发行本期债券所必需的一切原始书面材料、副本材料和口头陈述等，并保证其真实、准确、完整、有效；（2）保证所提供的有关文件上的印章和签字真实、有效，保证所提供的有关文件的复印件均与原件一致；（3）保证所提供的一切资料均不存在任何虚假记载、误导性陈述、隐瞒或重大遗漏，并愿承担与此相关的一切法律责任。

6、为出具本法律意见书，本所律师检索了有关政府部门、企业的官方网站，该等信息资料应视为由该互联网信息发布者直接提供予本所的基础资料和信息。

7、对于经本所律师在合理范围内采取适当、合理的手段进行核查，仍未发现或证实存在的事实，本法律意见书推定该等事实不存在。

8、本法律意见书仅供河北武安工业园区管理委员会本期债券募投之目的使用,不得用作任何其他目的。

9、本所律师同意将本法律意见书作为河北武安工业园区管理委员会本期债券募投事宜所必备的法律文件，随同其他申报材料一起上报，并依法对所出具的法律意见真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

**第二部分 正 文**

一、项目基本情况

1.项目名称：武安工业园区裕祥北路管网工程。

2.项目建设单位：河北武安工业园区管理委员会。

3.项目建设地点：项目位于武安工业园区。

4.项目建设内容及规模：项目为裕祥北路（曹公大街至东二环路段）管网工程，主要建设内容包含给水管网1521米、污水管网1718米、雨水管网1833米、燃气管网1521米、路面恢复及附属设施工程等。

5.项目进展情况：本项目建设周期拟定为24个月，自2024年11月至2026年10月，具体安排如下：2024年11月-12月完成项目立项工作；2025年1月-2月完工施工图设计及招投标工作；2025年3月-2026年8月完成项目的土建施工工作；2026年9月-10月完成竣工验收工作。

6.项目总投资：本项目估算总投资金额3,100.00万元。其中：工程费用2,810.90万元，工程建设其他费用198.39万元，预备费90.71万元。

7.固定资产投资项目代码：2411-130481-89-01-644851。

（二）主体资格

名称：河北武安工业园区管理委员会

地址：河北省邯郸市武安市工业园区

负责人：姚振军

统一社会信用代码：11130481401839544B

本所律师认为：河北武安工业园区管理委员会为政府机关单位，具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于河北武安工业园区管理委员会经营范围。具备负责实施武安工业园区裕祥北路管网工程本期债券募投的主体资格。

（三）项目合法性

1、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》

国发〔2015〕51号；

2、《河北武安工业园区管理委员会武安工业园区裕祥北路管网工程

行性研究报告》河北蓝光工程咨询有限公司；

3、《财政部发展改革委人民银行 银监会关于贯彻国务院关于加强

地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》财预〔2010〕

412号；

5、《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；

6、《地方政府债务信息公开办法（试行）》财预〔2018〕209号。

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有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

二、项目融资来源

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 资金名称（来源） | 项目总投资（万元） | 占总投资比例 |
| 财政资本金投入 | 620 | 20.00% |
| 通过发行地方政府债券融资 | 1000 | 32.26% |
| 市财政另行筹措 | 1480 | 47.74% |
| 估算总投资 | 3100 | 100% |

本所律师认为：项目预计总投资额3100.00万元。其中：财政资金投入620.00万元，占比20.00%，通过发行专项债券融资方式融资1,000.00万元，占比32.26%；差额部分1,480.00万元由市财政另行筹措解决，占比47.74%。

三、预期偿债资金来源

参考《专项财务评价报告》内容，列明偿债资金来源及对债券本息覆盖情况。

武安工业园区裕祥北路管网工程本期债券募投事宜经邯郸博华会计师事务所评价报告对该方案总体评价，认为本项目通过财政投资资本金和项目收益与融资自求平衡的方式完成项目筹资。

根据武安工业园区裕祥北路管网工程工程《实施方案》，本期拟通过发行地方债券融资融资1,000.00万元，期限为10年，融资与总投资之间差额由财政另行筹措。

根据河北武安工业园区管理委员会提供数据，武安市城市基础设施建设工程用于资金平衡的相关收益为3,892.99万元（息税折旧摊销前利润）。在融资存续期内，对应项目净收益可有效覆盖融资本金支出。测算期（三十年）内的留存资金可以支付到期的本金偿还支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。债券本息和1,210.00万元，资金覆盖率可达到3.22倍，基于预测本身的不确定性考虑，将弹性范围定为±10%对项目覆盖率倍数进行敏感性分析结果：当收益下浮5%时覆盖倍数为3.06倍，下浮10%时覆盖倍数为2.90倍。覆盖倍数变动并不明显，由于收入变动对还本付息产生的风险基本在可控范围内。

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。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所资质。

1.邯郸博华会计事务所（普通合伙）：由河北省财政厅审批的会计事务所职业证书，批准职业文号为冀财会[2012]36号，职业证书编号13040019.营业执照统一社会信用代码为911304030526509535.

本所律师认为：邯郸博华会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具有审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务。具备为本期专项债券发行提供财务评价报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

（二）律师事务所资质

河北奉法律师事务所：由河北省司法厅批准的职业许可证。

本所律师认为：河北奉法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，两名执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

五、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

基础设施建设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，从而影响基础设施建设所带来的效益。

风险控制措施：基础设施建设行业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。所投资的基础设施建设行业属资金密集型行业，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冲击。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）河北武安工业园区管理委员会具备武安工业园区裕祥北路管网工程的建设及本期债券募投的主体资格；

（二）河北武安工业园区管理委员会符合中国法律规定的债券募投的各项实质条件。

——本《法律意见书》正文结束——

【本页系《河北奉法律师事务所关于武安工业园区裕祥北路管网工程之法律意见书》的签署页】

本《法律意见书》正本七份，无副本。

本《法律意见书》的出具日期为2025年8月.

河北奉法律师事务所