

上海市海华永泰（郑州）律师事务所

关于

河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目

之法律意见书

【2024】海郑法意字第115号



二〇二四年十一月

# 目 录

释 义 .....	2
正 文 .....	5
一、项目基本情况 .....	5
（一）项目概况.....	5
（二）参与主体.....	6
（三）项目合法性.....	7
二、项目融资来源 .....	7
三、预期偿债资金来源 .....	8
四、中介服务机构 .....	9
五、法律风险管理评估 .....	10
六、结论性意见 .....	11

## 释 义

在本法律意见书中，除另有说明外，下列词语或简称具有如下特定含义：

本期债券	指	河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目专项债券
本项目	指	河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目
本所	指	上海市海华永泰（郑州）律师事务所
《专项评价报告》	指	中德利勤（北京）会计师事务所有限公司出具的《河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目专项财务评价咨询报告》（中德利勤咨询【2024】第121号）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

**上海市海华永泰（郑州）律师事务所关于  
河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目  
之法律意见书**

**致：河北肃宁经济开发区管理委员会**

根据《中华人民共和国律师法》《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》《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）、《地方政府专项债券发行管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，上海市海华永泰（郑州）律师事务所（以下简称“本所”）作为河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目的专项法律顾问，就本项目的相关事宜出具本法律意见书。

对出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本所及本所经办律师已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规发表法律意见。

2、本所及本所经办律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目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、误导性陈述及重大遗漏。

3、本所及本所经办律师已得到委托方的保证，即委托方已向本所提供了本所认为制作法律意见书所必须的、与原件核对一致的书面材料、副本材料和口头陈述，其所提供的文件和材料是真实、完整、有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

4、对于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，本所及本所经办律师有赖于有关政府部门、委托方或者其他有关单位出具的证明文件作

为制作本法律意见书的依据。

5、本所及本所经办律师仅就本项目有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所及本所经办律师对该等内容的真实性、准确性和完整性做出任何明示或默示的保证。

6、本所及本所经办律师同意将本法律意见书作为本项目的法律文件，随其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

# 正文

## 一、项目基本情况

### （一）项目概况

1、项目名称：河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目

2、申报主体：河北肃宁经济开发区管理委员会

3、实施主体：河北肃宁经济开发区管理委员会

4、列入规划情况：本项目已列入重大项目库，属于当地重点支持项目。

5、事前绩效评估情况：（1）本项目实施具有必要性、公益性，符合专项债券资金支持领域。（2）该项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目已取得立项批复文件，立项合法合规；项目成熟度较高。（3）项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

（4）本项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理。（5）本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。

本项目事前绩效评估主要针对新增债券项目的实施必要性、公益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；绩效目标合理性；项目预期绩效的可持续性进行了五方面进行综合评估、分析与论证，并提出相关建议。初步判断本项目基本符合新增债券项目要求，对该项目的建设资金需求“予以支持”。

6、建设周期：2022年11月至2025年12月。

7、项目总投资：总投资为66,583.00万元。

8、所在区域背景情况

人口情况：根据第七次人口普查数据，截至2020年11月1日零时，肃宁县

常住人口为 341919 人。

经济情况：2013 年肃宁县地区生产总值完成 130.0978 亿元，同比 2012 年增长 10.0%。固定资产投资完成 137.1211 亿元，同比 2012 年增长 22.80%。其中城镇固定资产投资完成 100.2586 亿元，同比 2012 年增长 5.00%；农村固定资产投资完成 36.8625 亿元，同比 2012 年增长 127.50%。全部财政收入完成 16.6695 亿元，同比 2012 年增长 11.13%。其中国税收入完成 9.2005 亿元，同比 2012 年增长 10.64%；地税收入完成 5.8893 亿元，同比 2012 年增长 18.90%。城镇居民人均可支配收入 23146 元，农民人均纯收入 8773 元。 2019 年，肃宁县实现地区生产总值 1295718 万元。

9、建设地点：项目位于肃宁经济开发区。

10、项目建设内容及规模：建设内容主要为管网铺设总长度 25,740.00 米，其中：雨水管道铺设总长度 8,580.00 米，污水管道铺设总长度 8,580.00 米。旧路改造工程，项目改造路段长度 1,900.00 米，配套建设其他附属工程。配套建设标准化厂房，新建总建筑面积 120,000.00 平方米，包括标准化厂房 115,000.00 平方米，为 3/4/5/6 层框架结构；综合楼 5,000.00 平方米，为 5 层框架结构。

11、项目融资及收益情况：本项目拟申请专项债券资金 50,000.00 万元，项目收益为 142,463.21 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.57。

## （二）参与主体

本项目的实施主体是河北肃宁经济开发区管理委员会，根据其持有的《统一社会信用代码证》，其基本情况如下：

机构名称：河北肃宁经济开发区管理委员会

统一社会信用代码：111309265854293383

机构性质：机关（派出机构）

负责人：张建军

机构地址：河北省沧州市肃宁县尚村镇肃尚路东建业路北

颁发日期：2021 年 08 月 09 日

本所律师认为，河北肃宁经济开发区管理委员会系经批准设立的机关法人派出机构，具有相应民事权利能力和民事行为能力并依法有效存续，具备本项目的实施主体资格。

### （三）项目合法性

本项目取得的合法合规审批手续如下：

2022 年 11 月 1 日，河北肃宁经济开发区管理委员会出具《关于河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目项目建议书的批复》（肃开管【2022】17 号），同意本项目建设。

2022 年 11 月 9 日，河北肃宁经济开发区管理委员会出具《关于河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（肃开管【2022】18 号），同意本项目可行性研究报告。

综上所述，截至本法律意见书出具日，本期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；项目合法合规，符合国家的产业政策。

## 二、项目融资来源

根据本项目的实施方案，河北肃宁经济开发区园区基础设施建设项目投资估算为 66,583.00 万元，拟申请专项债券 50,000.00 万元，占总投资 75.09%；其中：2023 年已发行专项债券 2,000.00 万元，2024 年提前批已发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年其他批次已发行专项债券 5,000.00 万元，2025 年本次拟申债 3,000.00 万元，2025 年其他批次拟申债 35,000.00 万元，其余由财政统筹。其中本次申请的专项债券不用做项目资本金。



### 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	66,583.00	100.00%	
一、资本金	16,583.00	24.91%	
（一）自有资金	16,583.00	24.91%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	50,000.00	75.09%	
（一）已发行专项债券	12,000.00	18.03%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	4.51%	
（三）后续拟发行专项债券	35,000.00	52.56%	
（四）银行融资			

本所律师认为，本项目资金来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26号）》的要求，合法合规。

### 三、预期偿债资金来源

根据中德利勤（北京）会计师事务所有限公司对本项目出具的《专项财务评估咨询报告》，项目计划申请使用债券资金总额 50,000.00 万元，其中：2023 年已发行专项债券 2,000.00 万元，融资利率按 4.00% 计算，期限 20 年，在债券存续期每半年付息一次，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 200.00 万元，已兑付本金不再计息，债券存续期应还本付息 3,240.00 万元；2024 年提前批已发行 5,000.00 万元，2024 年其他批次已发行 5,000.00 万元，2024 年合计已发行 1 亿元，假设融资利率 4.00%，期限 30 年，在债券存续期每半年付息一次，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 1,000.00 万元，已兑付本金不再计息，债券存续期应还本付息 18,200.00 万元；2025 年本次拟申债 3,000.00 万元，2025 年其他批次拟申债 35,000.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限 30 年，在债券存续期每半年付息一次，存续期的后二十年每年的还本日偿还债券本金的 5.00%，已

兑付本金不再计息，债券存续期应还本付息 69,160.00 万元。综上，本项目融资到期本息总计 90,600.00 万元。

本项目偿还资金来源主要为标准化厂房租赁收入、综合楼租赁收入、标准化厂房物业费收入、综合楼物业费收入。本项目可用于偿还融资本息的项目收益为 142,463.21 万元，覆盖倍数 1.57，项目偿债能力较强。

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

中德利勤（北京）会计师事务所有限公司对本项目的项目收益与融资自求平衡情况出具专项评价报告。

中德利勤（北京）会计师事务所有限公司持有北京市工商行政管理局丰台分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110106692305138T），及北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》，证书序号：0000249，执业证书编号：11010079。中德利勤（北京）会计师事务所有限公司的经营范围为审查企业会计报表、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，出具有关的报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其它业务；资产评估；工程造价咨询；会议服务；企业形象策划；经济贸易咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。

签字注册会计师王守东持有编号为 411600100009 的《注册会计师证》，韩梦华持有编号为 210102140009 的《注册会计师证》，具有相应的从业资格，且均通过年度检验。中德利勤（北京）会计师事务所有限公司及经办会计师具备为本项目进行专项评价的业务资格。

## （二）律师事务所

本所担任本项目的专项法律顾问，并出具法律意见书。

本所系经河南省司法厅批准设立的律师事务所分所，现持有河南省司法厅于2016年7月29日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：31410000MD017135X2），签字律师刘蓓蕾持有执业证号为14101201011500018的《律师执业证》，顾欣雅持有执业证号为14101201911118036的《律师执业证》，且均通过年度检验，具备为本项目提供法律服务的业务资格。

本所系经批准依法成立的合伙型律师事务所分所，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，且均通过年度检验，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

综上，为本项目提供专业服务并出具专项意见的会计师事务所和专项法律顾问机构均具有相应的从业资质，且均已通过年度检验。

## 五、法律风险管理评估

### （一）风险评估情况

#### 1、利率变动的风险

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。

#### 2、地方政府债务风险

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

#### 3、其他不可抗拒的风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等原因可能造成不可抗拒的意外风险。

## （二）风险控制措施。

### 1、利率变动的风险控制措施

为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

### 2、其他不可抗拒的风险控制措施

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性较小，项目方需时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，保证外围环境安全可控。

## 六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1、河北肃宁经济开发区管理委员会系经批准设立的机关法人派出机构，具有相应民事权利能力和民事行为能力并依法有效存续，具备本项目的实施主体资格。

2、本项目资金来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26号）》的要求，合法合规。

3、本项目为政府投资的非经营性项目，不存在资本金安排，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26号）》的要求，合法合规。

4、河北辰开会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具有出具审计报告的资质，具备为本期专项债券发行提供财务评估咨询报告的主体资格；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；上海市海华永泰（郑州）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。

5、为本项目相关事项提供专项服务并出具专项意见及报告的律师事务所及经办律师、会计师事务所及注册会计师均具备相应的业务资格，且通过年度检验。

6、本期专项债券已披露相应风险及风险控制措施。

本法律意见书一式四份，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文）

（此页无正文，为《上海市海华永泰（郑州）律师事务所关于河北肃宁经济开发区  
园区基础设施建设项目之法律意见书》之签署页）

上海市海华永泰（郑州）律师事务所



负责人： 张金凤  
张金凤

经办律师： 刘蓓蓓  
刘蓓蓓

经办律师： 顾欣雅  
顾欣雅

2024 年 11 月 12 日

# 律师事务所分所执业许可证

证号： 统一社会信用代码：31410000MD017135X2

上海市海华永泰（郑州）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

河南省司法厅

发证日期：

2016年07月29日

## 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

证号： 统一社会信用代码：31410000MD017135X2

上海市海华永泰（郑州）律师事务所，符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

河南省司法厅

发证日期：

2016年07月29日



# 律师事务所分所登记事项

名称	上海市海华永泰（郑州）律师事务所
住所	河南省郑州市郑东新区金水东路80号绿地新都会2号楼B座6层
负责人	张金凤
派驻律师	张金凤,于德水,曹林亚,姜心尚,
设立资产	116.39万元
主管机关	河南省司法厅
批准文号	豫司许律管决[2016]第71号
批准日期	2016-07-29

# 律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



# 所属律师事务所变更登记备案（七）

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

# 律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	河南省郑州市司法厅
考核日期	2022年5月31日至2023年5月31日
考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	河南省郑州市司法厅
考核日期	2023年5月31日至2024年5月31日
考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	河南省郑州市司法厅
考核日期	2024年5月31日至2025年5月31日



执业机构 上海市海华永泰（郑州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14101201011500018

法律职业资格  
或律师资格证号 A20083201061808

发证机关

发证日期



持证人 刘蓓蓓

性 别 女

身份证号 610124198507042768

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

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	上海市海华永泰（郑州） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	14101201911118036		
法律职业资格 或律师资格证号	A20174116240802	持证人	顾欣雅
发证机关	河南省司法厅	性别	女
发证日期	2024年05月28日	身份证号	412728199209050900

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度 zzssfj	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	河南省郑州市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2024年5月31日至 2025年5月31日 zzssfj	备案日期	