

河北国桥律师事务所

关于

河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目

之法律意见书



目 录

第一部分引言 1

 一、释义 1

 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、专项评价报告 5

 三、中介机构 6

 （一）会计师事务所 6

 （二）律师事务所 6

 四、法律风险管理评估 7

 （一）自然环境和施工条件风险及风险控制 7

 （二）经营风险及风险控制 8

 （三）利率风险及控制措施 8

 （四）地方政府债务风险及其控制措施 8

 （五）其他不可抗拒的风险 9

 五、结论 10

河北国桥律师事务所

关于

河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目

之法律意见书

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）、《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（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）等有关法律、法规、规范性文件。河北国桥律师事务所（以下简称“本所”）作为河北井陉经济开发区管理委员会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	《河北国桥律师事务所关于河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目之法律意见书》
本期债券	河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目专项债
本次发行	河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目专项债的发行
本所	河北国桥律师事务所
本所律师	河北国桥律师事务所律师
投资项目、本项目	河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目
会计师事务所	河北尚乘会计师事务所（普通合伙）
《专项评价报告》	《河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元、万元	人民币元、万元

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投资项目融资之目的使用，非经本所事先书面同意，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

1、项目概况

(1) 项目名称：河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目

(2) 参与主体：河北井陉经济开发区管理委员会

(3) 项目区位：河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目位于河北省石家庄市井陉县河北井陉经济开发区北部

(4) 项目工期：项目建设期为 36 个月，自 2024 年 1 月至 2026 年 12 月。

(5) 建设规模及内容：

项目规划总用地面积约 395 亩。主要建设内容包括：项目新建园区内道路及其基础设施工程（含土地平整、道路、给排水、照明、交通、电力、通信等）；新建换热站 2 座；新建标准化厂房，总建筑面积约 66341.28 m²，全部为地上建筑面积，主要包括标准化厂房（6 座）、附属服务用房、服务中心、管理用房、门卫、停车位及充电桩等相关配套工程。

2、项目单位

名称：河北井陉经济开发区管理委员会

统一社会信用代码：11130121MB0X32248F

机构地址：井陉县微矿路 99 号

机构性质：机关

赋码机关：中共井陉县县委机构编制委员会办公室

本所律师认为：项目单位系依法成立的机关法人，依职能享有对河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目的管理和建设权限，系适合的主管部门和项目单位。

3、项目已取得批复情况

2024年1月13日，本项目已取得《井陉县行政审批局关于河北井陉经济开发区装备制造园配套基础设施项目可行性研究报告的批复》（井行审投资可研〔2024〕5号）。

本所律师认为：本项目已依法取得行政主管部门的审批手续。

二、专项评价报告

河北尚乘会计师事务所（普通合伙）对本项目出具《专项评价报告》，经测算，本项目资金平衡的收益合计为101210.42万元，融资本息为62400.00万元，覆盖倍数为1.62，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，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，对运营期的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。本着保守性原则，下面对经营净收益向下波动进行敏感性分析。

1、当项目收入比预测下降5%时，相关数据测算如下：

本项目经营活动净现金流入合计为94582.48万元，债券本息合计62400.00万元，项目净现金流入对债券本息的覆盖率下降为1.52倍。

2、当项目收入比预测上升 5%时，相关数据测算如下：

本项目经营活动净现金流入合计为 107838.36 万元，债券本息合计 62400.00 万元，项目净现金流入对债券本息的覆盖率上升为 1.73 倍。由以上分析可见，会计师事务所认为，在 5%的波动内，本项目还是具备一定抗风险能力，从财务角度上分析投资具备可行性。

本所律师认为：本项目预期的项目资金来源能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

三、中介机构

（一）会计师事务所

河北尚乘会计师事务所（普通合伙）作为专项评价机构并出具《评价报告》。

河北尚乘会计师事务所（普通合伙）现持有石家庄市桥西区行政审批局于 2022 年 7 月 25 日颁发的营业执照（统一社会信用代码：91130102MA0ECCWP6W），持有河北省财政厅于 2022 年 8 月 2 日颁发的《会计师事务所执业证书》（批准文号：冀财会【2020】54 号）。

本所律师认为：河北尚乘会计师事务所（普通合伙）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

河北国桥律师事务所作为本次发行的专项法律顾问，并出具《法律意

见书》。

河北国桥律师事务所系经河北省司法厅批准设立的律师事务所，现持有河北省司法厅于 2024 年 01 月 15 日核发的统一社会信用代码 311300007356074953《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了河北省司法厅 2024 年度考核备案。

本所律师认为：河北国桥律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备作为专项法律顾问具备并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的律师具备相应的从业资格。

四、法律风险管理评估

（一）自然环境和施工条件风险及风险控制

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期应按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，

针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

（二）经营风险及风险控制

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若本项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，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。

（三）利率风险及控制措施

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：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。

（四）地方政府债务风险及其控制措施

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。

风险控制措施：建立政府债务信息公开披露制度；建立严格的债务投资决策责任制，明确项目负责人应当承担的管理和偿债责任；建立偿债准备金制度，完善政府债务偿还机制；建立健全地方政府担保机制；要对政府债务进行归口管理；加强商业银行监管，完善社会保障体系，防范间接风险。同时要改革政府的投资方式，不准政府部门擅自举债，加强风险源头管控，从强化项目本身入手控制新增，对地方政府要硬化预算约束。

（五）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。

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，项目方须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。

五、结论

根据以上内容，本所律师认为：

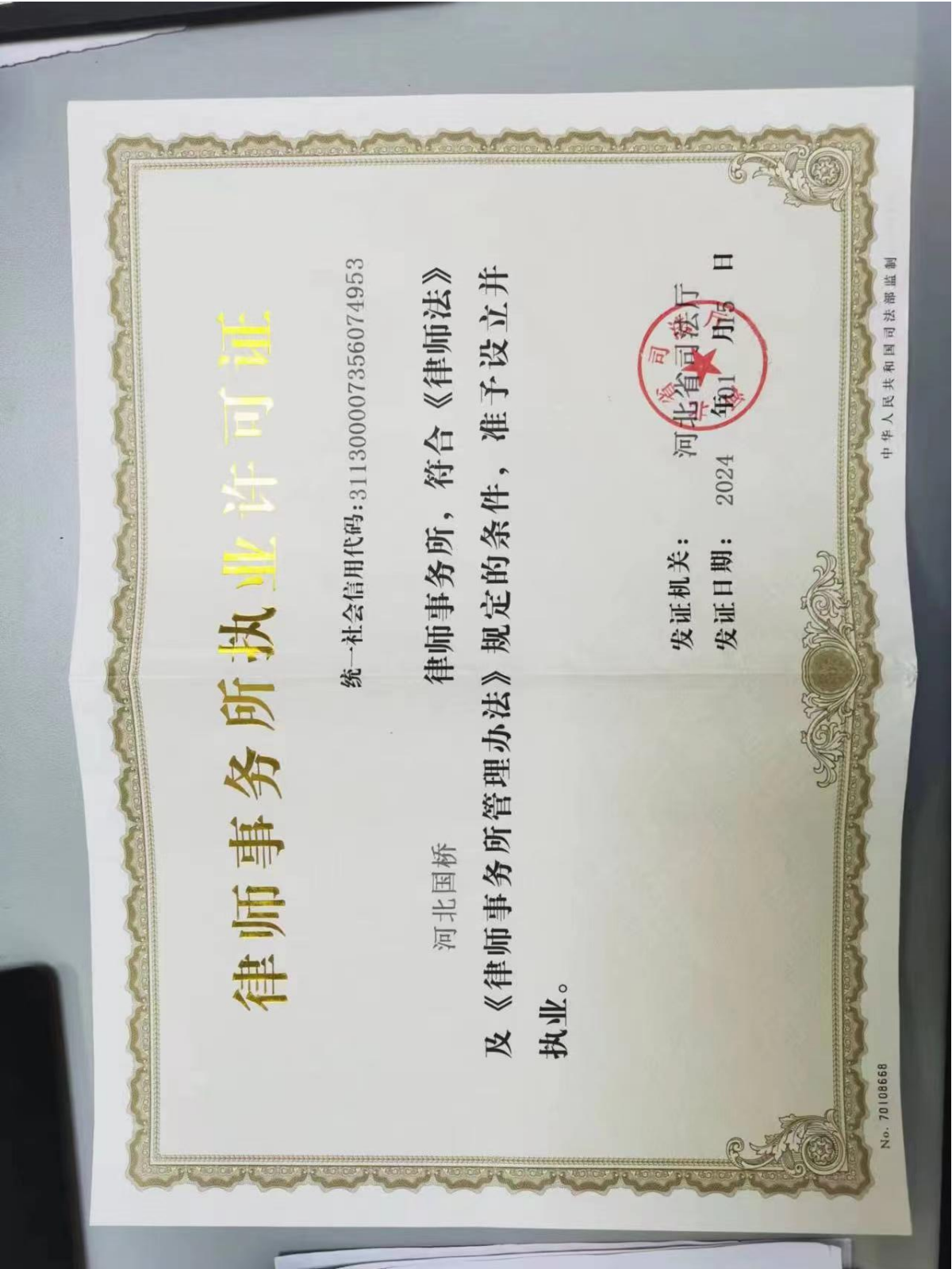
1. 项目单位系依法成立的机关法人，具备从事市政和产业园区基础设施项目的主体资格。
2. 投资项目已取得行政主管部门核发的审批手续。
3. 投资项目的资金来源能够合理保障偿还融资本金和利息。
4. 为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

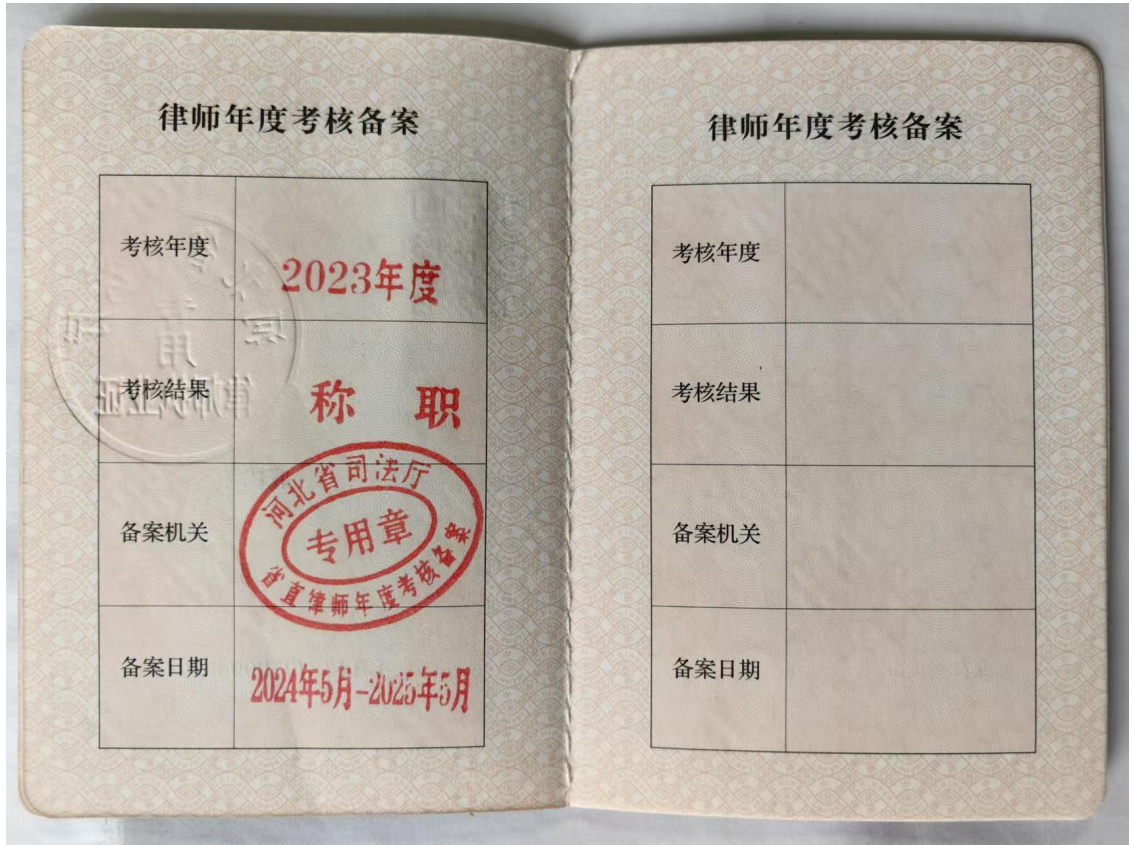
本法律意见书一式四份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。



经办律师： 戚栋才
经办律师： 巴音亚力

2025 年 11 月 10 日





执业机构	河北国桥律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11301201210586848		
法律职业资格 或律师资格证号	A20101031040166		
发证机关	河北省司法厅	持证人	巴音王子
发证日期	2023年01月22日	性别	男
		身份证号	130105198309271515

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年度	考核年度	2023年度
考核结果	称职	考核结果	称 职
备案机关	河北省司法厅 专用章 律师年度考核备案	备案机关	河北省司法厅 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2023年5月	备案日期	2024年5月-2025年5月