

山西令辰律师事务所

关于洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保
新材料产业配套基础设施建设项目专项债券的

法律意见书

山西令辰律师事务所

二〇二五年八月



目录

第一部分 引言	1
一、释义	1
二、律师应声明的事项	1
第二部分 正文	3
一、本次项目的发行依据及主体	3
（一）发行依据	3
（二）发行主体	3
（三）发行额度申请	3
二、本期债券发行对应的投资项目	3
（一）项目基本信息	3
（二）项目实施主体	4
（三）项目相关文件	5
（四）资金平衡方案	5
（五）专项评估报告	6
四、中介服务机构	6
（一）会计师事务所	6
（二）律师事务所	6
五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险	7
（一）重大法律事项	7
（二）潜在风险	7
六、结论	8

山西令辰律师事务所关于洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目专项债券的法律意见书

(2025) 令律法字第 009 号

致：洪洞县财政局

山西令辰律师事务所（以下简称“本所”）作为洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目专项债券的发行的特聘专项法律顾问，根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕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》（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）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）、《中共中央办公厅国务院办公厅印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》（厅字〔2019〕33号）、《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，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：

财政部	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	山西省人民政府
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发〔2014〕45 号文	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库〔2020〕43 号文	《地方政府债券发行管理办法》
财预〔2015〕225 号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预〔2016〕155 号文	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
财预〔2017〕89 号文	《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》
财库〔2019〕23 号文	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财预〔2021〕110 号文	《地方政府专项债券用途调整操作指引》
国办发〔2024〕52 号文	《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》
《专项评估报告》	《项目专项债券财务评估报告》
《资金平衡方案》	《项目专项债券资金平衡方案》
本所	山西令辰律师事务所
元	人民币元

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，并承担相应的法律责任。

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，该等材料、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、专项评估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做出判断。

4、本法律意见书仅作为本次债券发行之目的使用，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本次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、本次项目的发行依据及主体

（一）发行依据

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条规定：经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

（二）发行主体

本次债券的发行主体是山西省人民政府，由山西省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

（三）发行额度申请

洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目专项债券拟申请使用专项债券 56,000.00 万元，其中，2024 年已申请发行专项债券 3,000.00 万元，2025 年 2 月已申请发行专项债券 12,400.00 万元，2025 年 5 月已调增专项债券 4,046.00 万元，2025 年 6 月已申请发行专项债券 4,000.00 万元，2025 年 7 月已申请发行专项债券 1,500.00 万元，2025 年 8 月已申请发行专项债券 2,000.00 万元；2025 年本期拟申请发行专项债券 1,100.00 万元，2025 年后续拟申请发行专项债券 4,954.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券 23,000.00 万元。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《资金平衡方案》，本期债券募集的资金将用于洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目。具体情况如下：

（一）项目基本信息

名称	洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目
建设地点	本项目位于洪洞经济技术开发区秦壁工业园智能制造产业园
总投资（万元）	106,434.81
概况	（1）本次项目分 2 个地块以及涧南路扩建，总用地面积 219,946.34 平方米。其中，厂区地块用地面积 173,428.03 平方米，生活区地块用地面积 46,518.31 平方米。

	<p>(2) 厂区地块，总建筑面积 110,582.29 平方米。其中，曲轴厂房建筑面积 35,314.4 平方米，活塞厂房建筑面积 22,917.78 平方米，机座厂房建筑面积 24,911.34 平方米，1#资材库建筑面积 5,270.76 平方米，2#资材库建筑面积 1,651.37 平方米，处理车间建筑面积 8,903.04 平方米，成品库建筑面积 9,013.8 平方米，厂区服务中心建筑面积 2,332.66 平方米，空气源热泵机房建筑面积 128.96 平方米，磅房建筑面积 138.18 平方米；项目计容建筑面积 207,765.98 平方米。容积率 1.20，建筑基底面积 107,028.37 平方米，建筑密度 61.71%。</p> <p>(3) 生活区地块，总建筑面积 34,902.31 平方米，其中，地上建筑面积 29,571.66 平方米，地下建筑面积 5,330.65 平方米。其中，1#宿舍建筑面积 7,275.39 平方米，2#宿舍建筑面积 11,015 平方米，餐厅建筑面积 9,961.24 平方米，电动车棚建筑面积 1,057.65 平方米，水泵房建筑面积 200.6 平方米，门房建筑面积 61.78 平方米。地下建筑面积 5,330.65 平方米。容积率 0.64，建筑基底面积 9,925.63 平方米，建筑密度 21.3%，停车位 622 辆。</p> <p>(4) 项目扩建润南路（108 国道-经一路），道路长度 713.794 米，红线宽度 29.5 米。铺设机动车道、供水管道、电力管线等。</p>
债券发行金额	<p>拟申请专项债 56,000.00 万元，其中，2024 年已申请发行专项债券 3,000.00 万元，2025 年 2 月已申请发行专项债券 12,400.00 万元，2025 年 5 月已调增专项债券 4,046.00 万元，2025 年 6 月已申请发行专项债券 4,000.00 万元，2025 年 7 月已申请发行专项债券 1,500.00 万元，2025 年 8 月已申请发行专项债券 2,000.00 万元；2025 年本期拟申请发行专项债券 1,100.00 万元，2025 年后续拟申请发行专项债券 4,954.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券 23,000.00 万元。</p>

(二) 项目实施主体

统一社会信用代码	91141024MA0M95KR8H
名称	山西洪开建设投资有限公司
住所	山西省临汾市洪洞经济技术开发区秦壁工业园区滨河路与经三路交汇处
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
法定代表人	杨镕旭
注册资本	伍亿圆整

成立日期	2021 年 09 月 08 日
营业期限	2021 年 09 月 08 日至长期
经营范围	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动，土地整治服务；土地使用权租赁，工程管理服务；商务代理代办服务，法律咨询（不包括律师事务所业务），财务咨询，税务服务，融资咨询服务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；园林绿化工程施工；市政设施管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
登记机关	洪洞县行政审批服务管理局

（三）项目相关文件

文件	机构	文号	时间
《洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	洪洞经济技术开发区行政审批服务部	洪开审（2023）20 号	2023 年 8 月 24 日
《洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目初步设计的批复》	洪洞经济技术开发区行政审批服务部	洪开审（2023）27 号	2023 年 10 月 23 日
《不动产权证书》	洪洞县自然资源局	晋（2023）洪洞县不动产权第 0003401 号	2023 年 11 月 20 日
《建设工程规划许可证》	洪洞经济技术开发区行政审批服务部	建字第 1410242024GG0005411	2024 年 02 月 01 日
《建设工程施工许可证》	洪洞经济技术开发区行政审批服务部	编号 141035202407240101	2024 年 07 月 24 日

（四）资金平衡方案

根据《资金平衡方案》记载并经本所律师核查，《资金平衡方案》包含了区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、预期收益、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：发行主体《资金平衡方案》的内容和格式符合有关法律法規及其他规范性文件的规定，《资金平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

（五）专项评估报告

北京思泰汉威会计师事务所有限公司针对本次专项债券项目出具《专项评估报告》，北京思泰汉威会计师事务所有限公司认为：在建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预计经营收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，预计经营收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

北京思泰汉威会计师事务所有限公司作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评估报告》。

北京思泰汉威会计师事务所有限公司是依法成立具有会计师事务所执业资格的会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：91110108782504456U）、北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：11000411）。

本所律师认为：北京思泰汉威会计师事务所有限公司系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本次债券发行出具专项评估报告的资质，在专项评估报告上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所

山西令辰律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问出具本《法律意见书》。本所是经山西省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31140000MD03322998），且年度考核合格。

本所律师认为：山西令辰律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。

五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险

（一）重大法律事项

1、经核查，本次债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成立、且合法存续的企业（或事业、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目均按照相关程序办理了必要的审批手续，符合法律规定；

3、根据项目实施机构的声明及适当核查，本次债券发行对应投资项目的项目实施机构均不存在重大违法违规，以及受到重大行政处罚的情形。

（二）潜在风险

1、利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济总体运行状况和国家财政政策、货币政策等其他经济政策，以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

3、偿付风险

本次债券根据“财预〔2016〕155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运营收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目收益的实现易受到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本次债券存续期内，上述税收优惠政

策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本次债券投资收益发生相应波动。

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

六、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。
- 2、为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。
- 3、本次债券的偿债保障措施符合财预〔2017〕89号文和财预〔2018〕28号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上所述，本所律师认为：本次债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号文、财库〔2015〕83号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文及财预〔2018〕28号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本次债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式陆份，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，为《山西令辰律师事务所关于洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目专项债券的法律意见书》签字盖章页)

山西令辰律师事务所 (盖章)



经办律师签字:

刘航东

经办律师签字:

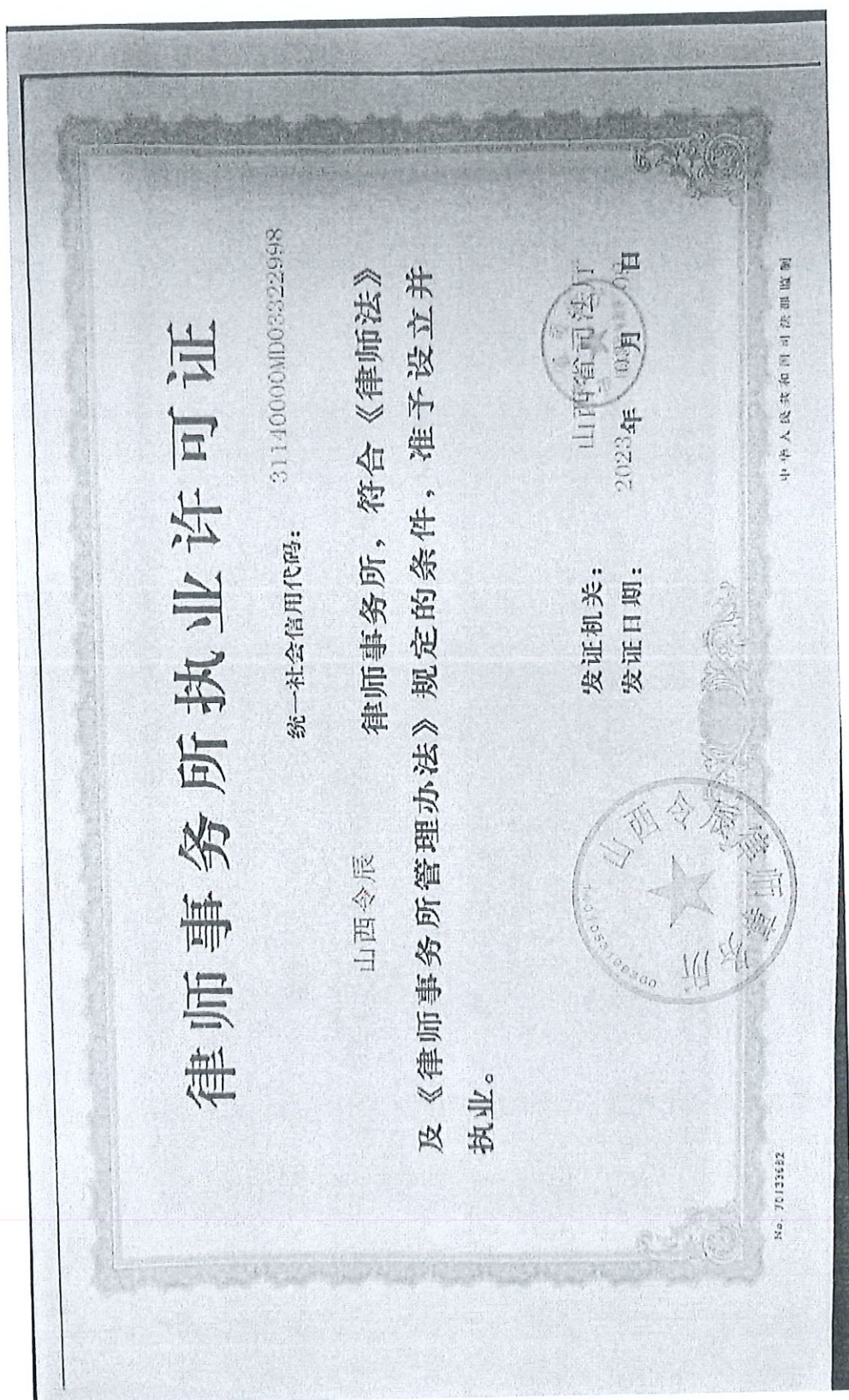
郭翔

经办律师签字:



张博

2025 年 8 月 25 日

附件一：律师事务所执业许可证



附件二：律师执业证书

<p>执业机构 <u>山西令辰律师事务所</u></p> <p>执业证类别 <u>专职律师</u></p> <p>执业证号 <u>11401201511395876</u></p> <p>法律职业资格 或律师资格证号 <u>A20031410000199</u></p> <p>发证机关 <u>山西省司法厅</u></p> <p>发证日期 <u>2023年03月14日</u></p>	<div style="text-align: center;">   </div> <p>持证人 <u>刘晓荣</u></p> <p>性 别 <u>女</u></p> <p>身份证号 <u>142601197809012828</u></p>
--	--

律师年度考核备案	律师年度考核备案																
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">考核年度</td> <td style="width: 70%;">2022年度</td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td>称职</td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td>山西省司法厅</td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td>2023年5月至2024年5月</td> </tr> </table>	考核年度	2022年度	考核结果	称职	备案机关	山西省司法厅	备案日期	2023年5月至2024年5月	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">考核年度</td> <td style="width: 70%;"></td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td></td> </tr> </table>	考核年度		考核结果		备案机关		备案日期	
考核年度	2022年度																
考核结果	称职																
备案机关	山西省司法厅																
备案日期	2023年5月至2024年5月																
考核年度																	
考核结果																	
备案机关																	
备案日期																	

执业机构 山西今晨律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11001199910123321

法律职业资格或律师资格证号 149978940037

发证机关 山西省司法厅

发证日期 2023年03月15日



持证人 郭翔

性别 男

身份证号 140104197804112213

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	山西省司法厅
备案日期	2023年5月至2024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	山西令辰律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11401202110056743		
法律职业资格 或律师资格证号	A20161401070920		
发证机关		持证人	张博
发证日期	2021年06月08日	性别	男
		身份证号	140107199307311231

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度		考核年度	
考核结果		考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期		备案日期	