

山西华炬律师事务所
2024 年-2026 年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础
配套设施建设专项债券项目
之
法律意见书



山西太原长风商务区长兴路 1 号华润大厦 T4 座 34-35 层
34/35th Floor, Tower 4, China Resources Building,
No.1 Changxing Road, Changfeng CBD, Taiyuan, PRC
电话/Tel: +86351 2715333/4/5/6/7/8/9 传真/Fax: +86351 2715337
E-mail: office@huaJulaw.com
www.huaJulaw.com

目录

第一部分 引言	3
一、出具法律意见书的依据	3
二、声明事项	4
第二部分 正文	6
一、项目主体	6
二、项目基本情况	7
(一) 项目概况	7
(二) 项目批复文件	7
(三) 项目建设进度情况	8
三、项目资金筹措	17
四、项目对应专项债券预期偿债资金来源	18
五、项目对应专项债券中介服务机构	19
(一) 会计师事务所	19
(二) 律师事务所	19
六、结论意见	20

山西华炬律师事务所

2024年-2026年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础 配套设施建设专项债券项目 之 法律意见书

华律字(2025)0823-3号

致：山西海达投资发展有限公司

山西华炬律师事务所接受委托，指派本所律师作为2024年-2026年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设专项债券项目的专项法律顾问，出具法律意见书。

第一部分 引言

一、出具法律意见书的依据

本所律师依据以下法律、法规、规范性文件等出具本法律意见书：

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《中华人民共和国预算法实施条例》；
- 3、《政府投资条例》；
- 4、《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
- 5、《中共中央办公厅、国务院办公厅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）；
- 6、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）；
- 7、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；

8、《关于进一步规范政府专项债券发行前期工作的通知》（晋财债[2020]74号）；

9、《山西省财政厅关于印发〈政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（晋财债[2021]38号）；

10、《山西省财政厅关于加强政府专项债券项目支持工作的若干意见》（晋财债[2021]52号）；

11、《山西省发展和改革委员会 山西省财政厅关于做好2025年专项债券项目谋划储备工作的通知》（晋发改投资发[2024]276号）；

12、《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）；

13、《山西省财政厅 山西省发展和改革委员会关于进一步优化专项债券管理的实施细则的通知》（晋财规债[2025]1号）；

14、其他相关的法律法规及政策规定。

二、声明事项

1、本所依据本法律意见书出具之日已发生或存在的事实和现行有效的中国法律、法规、规范性文件发表法律意见。本所不对有关法律、法规或规范性文件的变化或调整作出任何预测，亦不会据此出具任何意见或建议。

2、本所仅就与本次专项债券项目有关的法律问题发表法律意见。在本法律意见书中涉及专项债券项目情况及资金平衡方案、财务评价（评估）报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些内容的真实性 and 准确性做出任何明示或暗示性的评价、意见和保证。对出

具本法律意见书至关重要的涉及行政或专业机构审核的事项，以该相关机构出具的批复、报告、证书或备案等文件为准。

3、本所对本法律意见书所涉及有关事实的了解和判断，最终依赖于委托方向本所提供的文件、资料及所作说明的真实性、合法性、完整性、准确性和有效性。

4、委托方已作出承诺，向本所律师提供的所有资料，包括但不限于原始书面材料、副本材料或者口头证言，均为真实、完整、有效。

5、本法律意见书仅供本次专项债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。本法律意见书应该被作为一个整体理解，不应被单独摘引使用，未经书面同意，不得为其他任何第三方使用。

第二部分 正文

基于上述声明、推定和本所已获悉的事实和文件的判断，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，仅就委托方本次专项债券发行事宜出具法律意见如下：

一、项目主体

1. 侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目的实施主体为山西海达投资发展有限公司，该公司持有《统一社会信用代码证书》，证载信息如下：

名称	山西海达投资发展有限公司
统一社会信用代码	911410006701981833
住所	侯马开发区合欢街 27 号 2 层北侧
法定代表人	常庆荃
类型	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2008 年 2 月 4 日
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；数字创意产品展览展示服务；市政设施管理；停车场服务；工程管理服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；企业管理咨询；社会经济咨询服务；会议及展览服务；园区管理服务；商务秘书服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；数字技术服务；

	园林绿化工程施工；机动车充电销售；电动汽车充电基础设施运营；非居住房地产租赁；广告设计、代理；广告发布；招投标代理服务；创业空间服务；智能农业管理；住房租赁；物业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（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）
注册资本	5208.69 万元
登记机关	侯马经济开发区管理委员会

2. 经查询国家企业信用信息公示系统，山西海达投资发展有限公司登记状态为存续；经查询中国执行信息公开网，山西海达投资发展有限公司未被列入失信被执行人名单；经查询信用中国网站，山西海达投资发展有限公司无失信惩戒信息。

据此，本所律师认为，山西海达投资发展有限公司是依法设立的公司法人，具备独立法人资格，可以作为项目的实施主体。

二、项目基本情况

（一）项目概况

侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目位于侯

马开发区香邑产业园。建设内容及规模：项目总占地约 235.85 亩，建设内容主要包括厂房、道路、绿化、充电桩及相关配套设施，其中新建厂房总建筑面积约 69513.43 平方米，新建道路长度约 2446.76 米。

（二）项目批复文件

1、2023 年 4 月 18 日，项目取得侯马市自然资源局《不动产权证》（晋（2023）侯马市不动产权第 0003892 号），证载主要内容如下：

权利人	山西海达投资发展有限公司
共有情况	单独所有
坐落	侯马市凤城乡香邑村
不动产单元号	141081 005010 GB00013 W000000000
权利类型	国有建设用地使用权
权利性质	出让
用途	工业用地
面积	宗地面积 32084.43 m ²
使用期限	国有建设用地使用权 2023 年 03 月 03 日起 2073 年 03 月 02 日止

2、2023 年 4 月 18 日，项目取得侯马市自然资源局《不动产权证》（晋（2023）侯马市不动产权第 0003913 号），证载主要内容如下：

权利人	山西海达投资发展有限公司
-----	--------------

共有情况	单独所有
坐落	侯马市香邑产业园绛亭四路东延
不动产单元号	141081 005010 GB00014 W000000000
权利类型	国有建设用地使用权
权利性质	划拨
用途	公路用地
面积	宗地面积 13968.00 m ²

3、2023年4月18日，项目取得侯马市自然资源局《不动产权证书》（晋（2023）侯马市不动产权第0004011号），证载主要内容如下：

权利人	山西海达投资发展有限公司
共有情况	单独所有
坐落	侯马市香邑产业园绛亭二路东延
不动产单元号	141081 005013 GB00007 W000000000
权利类型	国有建设用地使用权
权利性质	划拨
用途	公路用地
面积	宗地面积 14429.00 m ²

4、2023年4月18日，项目取得侯马市自然资源局《不动产权证书》（晋（2023）侯马市不动产权第0004012号），证载主要内容如下：

权利人	山西海达投资发展有限公司
共有情况	单独所有
坐落	侯马市香邑产业园东外环
不动产单元号	141081 005013 GB00006 W000000000
权利类型	国有建设用地使用权
权利性质	划拨
用途	公路用地
面积	宗地面积 43928.00 m ²

5、2023年9月6日，项目取得侯马经济开发区行政审批局《关于侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（侯开行审字[2023]19号），主要批复内容如下：

（1）项目代码：2308-141061-89-01-164665

（2）项目单位：山西海达投资发展有限公司

（3）项目名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目

（4）建设地址：侯马经济开发区香邑产业园

（5）建设规模及内容：项目总占地约235.85亩，主要建设：①数字物理基础设施。约39000平米，新建信创企业生产、办公所需要技术研发中心、数据资源中心和生产加工中心等基础设施，全力招引落地一批软件研发设计、大数据应用、大数据标注、AI人工智能、信创设备生产等数字企业。②智创孵化中心。约12000平米，建设线上线下一体化“一区三园”新型工业化智慧管理平台。③数智创新中

心。约 12000 平米，建设集数据存储、数据处理、数据分析和计算为一体的数智中心。④公共服务中心。约 6868 平米，建设园区内企业金融服务、安防物业、智能停车等智慧化公共配套设施。⑤配套建设园区仓储、道路、管网、电力、绿化等相关设施。

(6) 总投资及资金来源：项目总投资约 37874.95 万元。其中：工程费约 31442.75 万元，工程建设其他费约 3626.65 万元，预备费约 2805.55 万元。通过自筹、融资、申请上级补助资金及其它方式筹措资金。

(7) 项目建设周期：23 个月。

6、2023 年 9 月 21 日，项目完成《建设项目环境影响登记表》备案，备案号：20231410000200000005。

7、2023 年 9 月 28 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设用地规划许可证》（地字第 140061202300007 号），证载主要内容如下：

用地单位	山西海达投资发展有限公司
项目名称	侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施 建设项目厂房工程
批准用地机关	侯马市人民政府
批准用地文号	HM2022019
用地位置	侯马经济开发区香邑产业园
用地面积	32084.43 m ²
土地用途	工业

建设规模	以实际核定为准
土地取得方式	出让

8、2023年9月28日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设用地规划许可证》（地字第140061202300008号）

用地单位	山西海达投资发展有限公司
项目名称	侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目绛享二路东延道路工程
批准用地机关	侯马市人民政府
批准用地文号	侯政土划字[2023]2号
用地位置	侯马经济开发区香邑产业园
用地面积	14429 m ²
土地用途	城镇村道路用地
建设规模	以实际核定为准
土地取得方式	划拨

9、2023年9月28日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设用地规划许可证》（地字第140061202300009号）

用地单位	山西海达投资发展有限公司
项目名称	侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目绛享四路东延道路工程
批准用地机关	侯马市人民政府
批准用地文号	侯政土划字[2023]3号

用地位置	侯马经济开发区香邑产业园
用地面积	13968 m ²
土地用途	城镇村道路用地
建设规模	以实际核定为准
土地取得方式	划拨

10、2023年9月28日,项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设用地规划许可证》(地字第140061202300010号)

用地单位	山西海达投资发展有限公司
项目名称	侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目东外环道路工程
批准用地机关	侯马市人民政府
批准用地文号	侯政土划2023-4号
用地位置	侯马经济开发区香邑产业园
用地面积	43928 m ²
土地用途	城镇村道路用地
建设规模	以实际核定为准
土地取得方式	划拨

11、2023年10月29日,项目取得侯马经济开发区行政审批局《关于侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目初步设计的批复》(侯开行审字〔2023〕29号),主要批复内容如下:

(1) 项目名称: 侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目(项目代码2308-141061-89-01-164665)

(2) 建设地点：侯马开发区香邑产业园

(3) 建设内容及规模：项目总占地约 235.85 亩，建设内容主要包括厂房、道路、绿化、充电桩及相关配套设施，其中新建厂房总建筑面积约 69513.43 平方米，新建道路长度约 2446.76 米。

(4) 建设工期：23 个月。

(5) 概算总投资：项目总投资为 40120.53 万元，其中建安工程费 34196.45 万元，工程建设其他费 3653.11 万元，预备费 2270.97 万元。

12、2024 年 3 月 4 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设工程规划许可证》（建字第 141061202400001 号），证载主要内容如下：

建设单位（个人）：山西海达投融资发展有限公司

建设项目名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（2 标段）

建设位置：侯马开发区香邑产业园

建设规模：东外环道路工程长度 850.47 米，绛亨二路东延道路工程长度 636.94 米

13、2024 年 3 月 4 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设工程规划许可证》（建字第 141061202400001 号），证载主要内容如下：

建设单位（个人）：山西海达投融资发展有限公司

建设项目名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建

设项目（2 标段）

建设位置：侯马开发区香邑产业园

建设规模：东外环道路工程长度 850.47 米，绛亭二路东延道路工程长度 636.94 米

14、2024 年 3 月 4 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设工程规划许可证》（建字第 141061202400002 号），证载主要内容如下：

建设单位（个人）：山西海达投融资发展有限公司

建设项目名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（3 标段绛亭四路东延道路工程）

建设位置：侯马开发区香邑产业园

建设规模：绛亭四路东延道路工程长度 634.34 米

15、2024 年 4 月 20 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建筑工程施工许可证》（编号：141061202404200102），证载主要内容如下：

建设单位：山西海达投资有限公司

工程名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（3 标段绛亭四路东延道路工程）

建设地址：侯马开发区香邑产业园

建设规模：634.34 米。

16、2024 年 4 月 26 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建设工程规划许可证》（建字第 141061202400005 号），证载主要内容

如下：

建设单位（个人）：山西海达投融资发展有限公司

建设项目名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（1 标段）

建设位置：侯马开发区香邑产业园

建设规模：71722.37 平方米

17、2024 年 4 月 26 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建筑工程施工许可证》（编号：141061202404260102），证载主要内容如下：

建设单位：山西海达投资有限公司

工程名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（2 标段）

建设地址：侯马开发区香邑产业园

建设规模：东外环 850.47 米；绛亨二路 636.93 米

18、2024 年 7 月 17 日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建筑工程施工许可证》（编号：141061202407170101），证载主要内容如下：

建设单位：山西海达投资有限公司

工程名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（1 标段厂房 E 栋、F 栋）

建设地址：侯马开发区香邑产业园

建设规模：26632.08 平方米。

19、2024年9月13日，项目取得侯马经济开发区管理委员会《建筑工程施工许可证》（编号：141061202409130101），证载主要内容如下：

建设单位：山西海达投资有限公司

工程名称：侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目（1标段A栋、C栋、D栋、设备用房）

建设地址：侯马开发区香邑产业园

建设规模：44599.64 m²。

（三）项目建设进度情况

侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目已于2023年12月开工建设，正在进行二次构造建设，项目新建的雨水、污水、供水、输水、中水、燃气、热力、电力、通讯管道、园区道路等；新建的智能制造中心2.9万平方米及附属的创新孵化中心等设施和配套建设的智慧充电桩、公共展示中心等相关设施。项目预计于2026年底竣工投入使用。

据此，本所律师认为，侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目具有公益性，已取得施工许可等手续。该项目符合《地方政府债券发行管理办法》的要求。

三、项目资金筹措

依据《2024年-2026年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设专项债券项目情况及资金平衡方案》，侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目总投资金额为40,120.53

万元，在增加建设期专项债券利息支出 628.16 万元修正后的项目总投资金额为 40,748.69 万元。资金来源为：

1、自有资金投入 10,748.69 万元，具体资金来源为争取上级补助资金和企业自有资金投入；

2、通过申请发行地方政府专项债券筹集资金 30,000.00 万元。其中：2025 年本批次发行 3,000.00 万元。

据此，本所律师认为，侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目资金来源已做合理安排，资金筹措方式符合相关法律法规的规定。

四、项目对应专项债券预期偿债资金来源

依据《关于对侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目资金平衡情况专项评估的报告》，经专项审核，山西天正会计师事务所（有限公司）认为：

本项目以厂房租赁收入、物业费收入、中水销售收入、地表水销售收入、停车费收入、充电桩运营收入、广告费收入和厂房出售收入等作为还本付息基础，并通过对项目情况及资金平衡方案中的资金收支数据进行分析测算，侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目的本息覆盖率可达到 1.37 倍，能够满足资金筹措充足性的要求；在债券存续期内，项目建设完成后有持续稳定的现金流收入可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金有结余，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

山西天正会计师事务所（有限公司）总体评价认为：项目的收益

为项目提供了充足、稳定的现金流收入，充分满足专项债券发行还本付息的要求，能够实现项目收益与融资自求平衡。

据此，本所律师认为，侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目具有稳定的预期偿债资金来源，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目对应专项债券中介服务机构

（一）会计师事务所

山西天正会计师事务所（有限公司）对项目情况及平衡方案进行专项评估。山西天正会计师事务所（有限公司）持有山西转型综合改革示范区管理委员会于2023年1月4日核发的《营业执照》（统一社会信用代码证号：91140107713678110F），于2018年3月22日核发的《会计师事务所执业证书》（编号：14010072）。

据此，本所律师认为：山西天正会计师事务所（有限公司）具有从业资质，其出具的专项评价报告有法律效力。

（二）律师事务所

山西华炬律师事务所对项目法律要素的合法合规性进行法律评估并出具法律意见。山西华炬律师事务所系山西省司法厅核准设立的特殊普通合伙制律师事务所，现持有山西省司法厅于2022年5月30日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为：31140000MD0046620Q。

据此，本所律师认为，山西华炬律师事务所具有从业资格，出具的法律意见书具有法律效力。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目实施机构山西海达投资发展有限公司是依法设立并合法存续的公司法人，可以作为项目实施主体。

侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设项目属于公益项目，已取得施工许可等手续，该项目能够实现项目收益和融资自求平衡。

为专项债券项目提供服务的中介机构具备相应的从业资格。

2024 年-2026 年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设专项债券项目不存在实质性法律障碍。但由于专项债券期限较长，可能存在政策、市场等因素影响相关收入，从而影响专项债券还本付息的风险。

本法律意见书自加盖本所公章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式六份，本所留存一份，其余五份仅供项目对应专项债券发行之目的使用，不应用于其他目的及分发给其他单位和个人。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2024 年-2026 年侯马市侯马开发区新田智联信创产业园基础配套设施建设专项债券项目之法律意见书》之签署页）



负责人：_____



律 师：_____

律 师：_____

2025 年 8 月 23 日

附件一：律师事务所执业许可证



附件二：经办律师执业证

执业机构 山西华炬律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401201410681562

法律职业资格
或律师资格证号 A20111408260098

发证机关

发证日期



持证人 喻晓杰

性别 男

身份证号 142731198805090317

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	山西省司法厅 年度考核备案专用章
备案日期	2024年5月12日至2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	山西省司法厅 年度考核备案专用章
备案日期	2025年5月至2026年5月

执业机构	山西华炬律师事务所	 
执业证类别	专职律师	
执业证号	11401201510397684	
法律职业资格 或律师资格证号	A20101101082384	
持证人	吴玉寒	
性别	男	
身份证号	14230119880107001X	
发证机关	 山西省司法厅	
发证日期	2024年03月05日	

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	 山西省司法厅
备案日期	2024年5月5日

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	 山西省司法厅
备案日期	2025年5月至2025年5月