

安徽远致律师事务所

ANHUI YUANZHI LAW OFFICE



安徽远致律师事务所

关于

2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券

安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目

之

法律意见书

目 录

| | |
|-----------------------|----|
| 第一部分 引言..... | 3 |
| 一、 释义..... | 3 |
| 二、 律师声明..... | 4 |
| 第二部分 正文..... | 6 |
| 一、 本项目债券项目主体资格情况..... | 6 |
| 二、 本期债券发行对应的项目情况..... | 7 |
| 三、 本项目收益评价..... | 7 |
| 四、 本项目风险及风险控制措施..... | 8 |
| 五、 还款保障措施..... | 10 |
| 第三部分 结论意见..... | 11 |

安徽远致律师事务所

关于 2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券

安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目

之

法律意见书

〔2021〕远致法律意见 04-12 号

致：安徽怀远农村商业银行股份有限公司

安徽远致律师事务所（以下简称“本所”）在中华人民共和国（以下简称“中国”）具有执业资格，可以从事与中国法律有关之业务，本所接受安徽怀远农村商业银行股份有限公司的委托，指派方爱国、朱梦云律师（以下称“专项法律顾问”）为“2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目”出具本法律意见书。

专项法律顾问出具本法律意见书的法律依据：

1. 《中华人民共和国公司法》；
2. 《中华人民共和国商业银行法》；
3. 《中华人民共和国证券法》；
4. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）；
5. 《财政部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）；
6. 《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号）；
7. 《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）；
8. 《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）；
9. 《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）
10. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
11. 《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）

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除另有明确表述或上下文另有定义，下列各项用语具有如下特定的含义：

| 简称 | 定义 |
|-----------------|---|
| 本次债券发行 | 安徽省人民政府发行地方专项债券募集资金220,000.00万元，募集资金以转股协议存款方式注入怀远农商银行 |
| 《公司法》 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《商业银行法》 | 《中华人民共和国商业银行法》 |
| 《预算法》 | 《中华人民共和国预算法》 |
| 《证券法》 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《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》 |
| 《财预〔2015〕225号文》 | 《财政部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》 | 《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》 |
| 《财预〔2017〕89号文》 | 《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》 |
| 《厅字〔2019〕33号》 | 《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》 |
| 《项目募投报告》 | 《2021年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目募投报告》 |
| 《专项评价报告》 | 《2021年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目收益与融资自求平衡专项评价报告》皖瑞专咨字【2021】第142号 |
| 本所 | 安徽远致律师事务所 |
| 怀远农商银行 | 安徽怀远农村商业银行股份有限公司 |
| 元 | 人民币 |

二、律师声明事项

本所及专项法律顾问就2021年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目政府专项债券发行事项出具本法律意见书的相关事宜声明如下：

（一）法律依据 本法律意见书依据出具日前已经发生或存在的事实，根据《公司法》、《商业银行法》等中国其他现行法律、法规和有关规定出具。本法律意见书出具后所依的法律法规经修改或重新制订而致失效，且修改或重新制订后的法律法规与本法律意见书所依据的法律法规规定相抵触的，本法律意见书不再作为届时委托方投资的参考依据。

专项法律顾问仅就专项债券项目有关的法律问题发表意见，专项法律顾问并不对有关会计、审计、资产评估等专业事项发表任何意见。在本法律意见书对有关评价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。本所并不具备核查和评价该等数据的适当资格。

在出具本法律意见书时，专项法律顾问依据中国律师行业公认的业务标准和道德规范，已经进行了必要的审慎调查，查阅了本所认为必须查阅的文件，并就与发行本期债券有关事项向其高级管理人员做了必要的询问和讨论。

（二）履责声明 专项法律顾问已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，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。

（三）审查判断 专项法律顾问已对与出具本法律意见书有关的所有文件资料及证言进行审查判断，并据此出具法律意见对于本法律意

见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，专项法律顾问依赖于有关政府部门及其他有关单位出具或提供的证明文件做出判断。

（四）资料全面、准确性 委托方怀远农商银行已向专项法律顾问保证，其已向专项法律顾问提供了出具本法律意见书所必需的全部有关事实材料，并且有关书面材料是真实有效的，无任何重大遗漏及误导性陈述，其所提供的复印件与原件一致。若因委托方怀远农商银行的证据材料不真实或隐瞒其他内容矛盾的约定和批准文件，而造成本所律师出具的本法律意见错误或违法，则本法律意见书无效，且本所及本所律师不承担任何法律责任。

（五）用途声明 本所同意将本法律意见书作为怀远农商银行实施 2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券安徽怀远农村商业银行股份有限公司项目所必备的法律文件，随同其他材料一并上报审批机关和监督机关。本法律意见书仅供本次发行债券之目的使用，未经本所书面同意，不得用作其他用途。

（六）其他声明 专项法律顾问根据国家法律、法规的有关规定，按照律师或法律顾问有关的行业标准、管理规定以及道德规范和勤勉尽责的精神，就本次发行债券事宜向怀远农商银行进行了核实，本法律意见书经专项法律顾问签字及本所盖章后生效。

第二部分 正文

一、本项目主体资格情况

安徽怀远农村商业银行股份有限公司所持有蚌埠市市场监督管理局于 2020 年 4 月 15 日核发的《营业执照》，安徽怀远农村商业银行股份有限公司的基本信息，如下：

| | |
|----------|---|
| 名称 | 安徽怀远农村商业银行股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 9134030078306486X3 |
| 住所 | 安徽省蚌埠市怀远县榴城镇圣泉路 888 号 |
| 法定代表人 | 蒋红岩 |
| 注册资本 | 壹拾肆亿零伍佰捌拾陆万肆仟贰佰贰肆圆整 |
| 成立日期 | 1996 年 1 月 24 日 |
| 类型 | 其他股份有限公司 |
| 登记机关 | 蚌埠市市场监督管理局 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（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）。 |

安徽怀远农村商业银行股份有限公司现持有中国银行业监督管理委员会蚌埠监管分局于 2014 年 11 月 7 日核发的机构编码为 B0449H334030001 的《中华人民共和国金融许可证》。

经核查，本所认为，怀远农商银行系依法设立并有效存续的银行业金融机构，现合法存续。

二、本期债券发行对应的项目情况

根据《项目募投报告》，此项目系由安徽省人民政府发行地方专项债券后，由怀远县政府采取转股协议存款的方式存入怀远农商银行，协议期不允许提前支取；转股协议存款作为特殊资本补充机制安排，计入其他一级资本；转股条件（核心一级资本充足率低于 5.125%）触发后，阶段性转为普通股，计入核心一级资本。

怀远农商银行专项债券发行规模 220,000.00 万元，债券存续期 10 年，自发行日第二个自然日开始计息，每半年付息一次，第 1-5 年为还款宽限期（每年只偿还专项债券利息），第 6-10 年每年按发行规模的 20%偿还本金并支付利息。

截至本法律意见书出具之日该项目的主要实施依据为《安徽省财政转发财政部关于切实用好地方政府专项债券资金补充中小银行资本促进经营机制转换有关事项的通知》皖财金【2020】1366 号。

综上，本所认为，截至本法律意见书出之日，怀远农商银行合法存续，其后续应继续按照《公司章程》及相关法律法规规定履行报批手续，本项目专项债券资金通过转股协议存款方式注入怀远农商银行不违反现行的《公司法》、《商业银行法》、《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）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）等相关法律规定。

三、本项目收益评价

根据安徽皖瑞会计师事务所出具的《专项评价报告》显示在对项

目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目收益为 547,055.98 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.83 倍。怀远农商银行在实现预计总收益 100%、90%、80%的情况下，债券本息覆盖倍数分别是 1.83 倍、1.65 倍、1.46 倍，能够保障专项债券本金和利息的偿还，实现收益和融资自求平衡。我们认为在 2021 年安徽省支持中小银行发展专项债券怀远农商银行项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期怀远农商银行自身经营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

经专项法律顾问核查，安徽皖瑞会计师事务所现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91340100766866553P）和《会计师事务所执业证书》（证书编号：34010188），截至本《法律意见书》出具之日合法存续。

综上，本所认为，本项目符合《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》及《地方政府专项债务预算管理办法》第七条“专项债务收支 应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡”的规定。

四、本项目风险及风险控制措施

（一）潜在风险及控制措施

1. 市场风险及控制措施。

（1）风险分析。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将会对收益产生一定影响，此外也对怀远农商银行整体经营收益产生影

响，进而影响项目整体资金平衡的风险。

(2) 风险控制措施。项目单位合理安排债券发行金额和债券期，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。本项目整体收益对专项债的本息覆盖倍数大于 1.00 倍，形成一定的保护效应，同时在运营过程中，怀远农商银行将通过提升经营管理水平，降本增效，提高项目的投资收益以保障本专项债券的还本付息。

2. 流动性风险及控制措施。

(1) 风险分析。流动性风险是指项目单位虽有清偿能力，但无法及时或无法以合理成本获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。项目单位流动性风险主要来自存款人提前或集中提款、借款人延期偿还贷款、资产负债的金额与到期日错配等。

(2) 风险控制措施。项目单位不断完善流动性风险管理体系，修订完善流动性风险管理制度；根据外部经营形势和业务发展要求加强存贷款业务品种、规模、结构、期限等管理以及加强资产质量、资金头寸及现金流、资金业务等管理，确保流动性指标保持在良好水平；组织开展流动性风险压力测试和流动性应急演练，提高自主评估风险的频率，做实流动性应急准备等。

3. 政策风险及控制措施。

(1) 风险分析。中国金融监管政策的不断完善可能会对项目单位经营财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业金融机构经营品种及市场准入的法规，二是对银行业金融机

构增设机构的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对银行业金融机构产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规。银行作为金融机构，受到国家金融监管政策变化的影响，这些变化可能会增加农商行的经营成本或对业务开展施加额外限制，进而整体影响项目投资收益。

（2）风险控制措施。项目单位积极研究、判断政策变化趋势，提高应变能力，提前做好应变措施，以保障经营收益的稳定。

4. 偿债来源风险及控制措施。

（1）风险分析。在专项债存续期限内，农商行经营收益取决于自身经营水平及市场环境等多重影响因素，项目整体收益存在一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。

（2）风险控制措施。加强农商行的管理监督，确保稳定经营。提升农商行治理机制，着力提升管理人员素质，提高经营管理水平、盈利能力和综合竞争力。如出现年度利息暂时出现偿还困难的，通过进一步压缩管理费用等优先保证解决利息支付；怀远农商银行多措并举，积极筹集资金，确保专项债券按时足额还本付息，建立“借、用、管、还”全流程监督管理机制，确保专项债券资金到期平稳退出。

（二）还款保障措施

怀远农商银行负责筹集专项债券还本付息资金，将股利分红、信贷资产回收所得或财产信托运营收益、股权转让所得等作为偿债资金，明确资金使用和偿还安排，严格落实风险控制措施，防止经营业绩波动对偿债产生不利影响，确保到期按时足额偿还债券本息。同时怀远县政府落实属地责任，对专项债券本息偿还负总责。设立专项债券偿

还监管专户，确保存续期内补充资本对应的分红或利息等可覆盖专项债利息，并给予政策和资金支持，对上述措施仍有缺口的，怀远县政府按照《国务院办公厅关于印发〈地方政府性债务风险应急处置预案〉的通知》（国办函〔2016〕88号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）等规定，通过预算安排、出售可交易土地等方式自筹资金，对地方政府债券依法承担全部偿还责任。

本次用转股协议存款补充资本的专项债券，债券存续期内每半年支付一次利息，债券存续期前5年内不偿还本金，从第6-10年等额偿还本金，本息划付至债券资金管理部门向怀远农商银行提供的还款账户内。在本次专项债券到期退出阶段，也将严格落实政府退出计划。

第三部分 结论意见

综上所述，本所及专项法律顾问认为：

一、怀远农商银行系依法设立及有效存续的合法主体，其具备实施本项目的主体资格。

二、根据会计师事务所出具的《专项评价报告》本项目可实现项目收益和融资自求平衡。

三、依据现有材料本项目虽然可能存在相关法律风险，但均可设置相应风险防范措施，依据现有法律法规的规定不构成实质性障碍。

四、为本项目提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应

的从业资质。

五、怀远农商银行实施该项目具有合法的政策依据，该项目专项债券资金以转股协议存款方式注入怀远农商银行不违反现行的法律规定，后续怀远农商银行应继续按照相关法律法规及《公司章程》的规定履行备案及相关报批手续。

本法律意见书经本所盖章和专项法律顾问签字或盖章后生效。

此页无正文，为专项法律顾问签字及盖章页

方爱国律师签字：方爱国

朱梦云律师签字：朱梦云



| | | | |
|-------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 安徽远致律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 13401200110224142 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | 11200177120143 | | |
| 发证机关 | 安徽省司法厅 | 持证人 | 方爱国 |
| 发证日期 | 2018年11月26日 | 性 别 | 男 |
| | | 身份证号 | 340823197712211518 |

| | | | |
|-------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 安徽远致律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 13401201611634166 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20143414210867 | | |
| 发证机关 | 安徽省司法厅 | 持证人 | 朱梦云 |
| 发证日期 | 2016年07月26日 | 性 别 | 女 |
| | | 身份证号 | 342622199112296849 |

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31340000078719963U

安徽远致

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。

发证机关:

发证日期:

安徽省司法厅

2019年 05月 22日

No. 70105367

中华人民共和国司法部监制