

安徽天禾律师事务所

关于淮南市潘集区专项债补充  
淮南淮河农村商业银行资本项目之  
法律意见书



---

地址：中国合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼十五-十六层

电话：（0551）62642792

传真：（0551）62620450

## 目 录

释 义 .....	1
正 文 .....	3
一、主体资格 .....	3
（一）专项债券发行主体资格 .....	3
（二）项目实施主体资格 .....	3
（三）决策程序 .....	4
二、专项债券发行和投资情况 .....	4
（一）发行情况 .....	4
（二）投资工具情况 .....	4
三、项目收益与融资自求平衡情况 .....	6
四、中介机构及相关文件 .....	6
（一）会计师事务所 .....	6
（二）律师事务所 .....	6
五、本次专项债偿债风险提示及控制措施 .....	7
六、结论意见 .....	7

## 释 义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称		全称
本项目	指	淮南淮河农村商业银行资本补充项目
本次专项债	指	淮南淮河农村商业银行资本补充项目专项债券
项目实施主体/淮河农商行	指	淮南淮河农村商业银行股份有限公司
《自求平衡方案》	指	《淮南淮河农村商业银行资本补充项目收益与融资自求平衡方案》
《财务评价报告》	指	《淮南淮河农村商业银行资本补充项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项财务评价报告》
中审华	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
本所、本所律师	指	安徽天禾律师事务所及本次经办律师
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《商业银行法》	指	《中华人民共和国商业银行法》
银监会令 2012 第 1 号	指	《商业银行资本管理办法（试行）》
银保监发[2019]42 号	指	《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》
银监会令 2018 第 1 号		《商业银行股权管理暂行办法》
国发[2014]43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库[2015]83 号文	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》
财预[2016]155 号文	指	《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	指	《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[2018]61 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》
财预[2018]34 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财预[2018]161 号文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

# 安徽天禾律师事务所

## 关于淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本 项目之法律意见书

淮南淮河农村商业银行股份有限公司：

根据贵单位确定的项目相关单位与本所签署的《聘请专项法律顾问合同》，本所指派洪雅娴律师、胡娟律师作为淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目（以下简称“本次申请专项债券”）事宜的专项法律顾问出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据财库国发[2014]43号文、[2015]83号文、国发[2019]26号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文、财预[2018]34号文、财预[2018]161号文等有关法律法规及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

（二）本所律师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、法规和规则指引发表法律意见，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；本所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，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、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。

（三）本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具本法律意见书至

关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申报专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

（四）本所及经办律师与实施机构之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请专项债券出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

（五）本所律师仅就本次申报专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关财务评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）、自求平衡方案等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及财务评价报告、自求平衡方案等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

（六）本法律意见书仅供项目实施机构为本次申请专项债券之目的专项使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

## 正 文

### 一、主体资格

#### （一）专项债券发行主体资格

根据财预[2017]89 号文之规定，本次专项债券发行需由安徽省人民政府作为发行主体。

#### （二）项目实施主体资格

根据《自求平衡方案》，淮南淮河农村商业银行股份有限公司是本项目的实施主体。基本情况如下：

名称（中文）：淮南淮河农村商业银行股份有限公司

名称（英文）：Huainan Huaihe Rural Commercial Bank Co.,ltd.

成立日期：2010 年 10 月 20 日

注册资本：31440 万元

法定代表人：李平

注册地址：安徽省淮南市潘集区黄山路 53 号

电话：0554-4972129

邮箱：hhncsyh@126.com

网址：www.hhncb.com

金融许可证机构编码：B1101H234040001

统一社会信用代码：913404005634355421

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“J66 货币金融服务—J6620 货币银行服务”。

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；从事借记卡业务、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。

本所律师认为，淮河农商行系依法设立且有效存续的商业银行，且持有金融机构许可证，具有完全民事行为能力和权利能力，具备本项目实施主体的资格。

### （三）决策程序

截至 2021 年 4 月 15 日，淮河农商行召开 2020 年年度股东大会，审议了《淮农商行 2021 年十年期转股协议存款的提案》等事宜。经安徽八公律师事务所律师见证，本次会议结果及程序合法、有效。

## 二、专项债券发行和投资情况

### （一）发行情况

- 1、主管部门：淮南市潘集区地方金融监督管理局
- 2、债券资金管理部门：淮南市潘集区财政局
- 3、项目单位：淮南淮河农村商业银行（简称：淮河农商银行）。
- 4、投资工具：淮河农商银行 2021 年十年期转股协议存款（以下简称“本期转股协议存款”）。
- 5、偿债来源：转股协议存款取得的本息收入。
- 6、拟发行规模和期限：人民币 1 亿元，10 年期。
- 7、还本付息方式：按半年付息，自第 6 年进入还本期，在第 6 年末至第 10 年末分 5 期等额偿还本金，每年还 20%；利随本清。
- 8、票面利率：地方政府债券票面利率为发行当日公开招标中标利率。参照近期同类地方政府债券发行利率约 4.5%，故本方案中假设本期专项债券票面利率为 4.5%。

### （二）投资工具情况

- 1、投资工具名称

淮南淮河农业商业银行 2021 年十年期转股协议存款。

## 2、投资工具用途

淮河农商行将依据适用法律和监管部门的批准，申请将 1 亿元转股协议存款认定为该行其他一级资本，以提高资本充足率，提高抗风险能力，增强营运实力，支持业务持续稳健发展。

## 3、存款期限和利率

本期转股协议存款期限 10 年，按半年付息，本金从第 6 年起按照存款总额等额，每年归还 20%。

本期转股协议存款利率为专项债券票面利率。因本项目发行所涉中介费用远低于发行金额且属一次性支出，故不考虑、中介费用。

## 4、偿债安排

淮河农商行将按照本期专项债券的还本付息计划，制定转股协议存款相应的存款付息和到期退出安排，将偿付资金需求列入日常资产负债管理计划之中，在还本付息前一个月密切跟踪匹配资产的到期现金流，逐步加大资金备付，保障转股协议存款本息按时偿付，最终实现本期专项债券本息全额退出。

淮河农商行于专项债券还本付息日前十五个工作日（T-15），归集当期应付本息，并按照专项债券还本付息计划。

## 5、受偿顺序

本期转股协议存款受偿顺序排在淮河农商行的存款人、一般债权人和次级债券之后、股权资本之前，与淮河农商行未来可能发行的其他一级资本工具同顺位受偿。

## 6、转股条款

当发生持续经营触发事件时，淮河农商行有权在无需获得认购人同意的情况下，不可撤销的将本期转股协议存款的本金余额转为普通股，并使淮河农商行的核心一级资本充足率恢复到触发点以上。持续经营触发事件是指淮河农商行核心



一级资本充足率低于 5.125%。

因此，本所律师认为《自求平衡方案》明确了本期专项债券对应的项目概况、项目收益与融资自求平衡分析、发行计划安排、偿债安排等事项，符合财预[2017]89 号文的规定。

### 三、项目收益与融资自求平衡情况

根据《财务评价报告》及《自求平衡方案》本项目本次拟发行专项债券 10,000.00 万元，并于 2021 年下半年一次性发行，假设融资利率 4.50%，期限十年，每半年支付一次利息，自第 2027 年进入还本期，在 2027 年至第 2031 年分 5 期等额偿还本金，每年偿还 20%，债券存续期内应还本付息 13,600.00 万元。

根据《财务评价报告》及《自求平衡方案》，经预测，在债券存续期内，淮河农商行可实现息税前利润累计值达 6.69 亿元，对本期转股协议存款的本息覆盖倍数达 4.92 倍；在考虑风险加权资产期望收益率、资产增长规模、不良贷款率和拨备覆盖率情况下，可实现息税前利润累计值达 4.20 亿元，对本期转股协议存款的本息覆盖倍数达 3.09 倍。债券存续期内，未发生转股触发事件，本期转股协议存款到期能够平稳退出。

综上，本所律师认为，根据《财务评价报告》及《自求平衡方案》，本项目的预期收益对应能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89 号文的相关规定。

### 四、中介机构及相关文件

#### （一）会计师事务所

本次申请专项债券的《财务评价报告》由中审华出具。

中审华会计师事务所安徽分所现持有合肥市蜀山区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91340104083691213C 的《营业执照》、安徽省财政厅核发的证号为 120100113401 的《执业证书》，系依法注册成立的会计师事务所。

#### （二）律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由安徽天禾律师事务所出具。本所现持

有安徽省司法厅核发的证号为 23401198710250491 的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立的律师事务所。

本所律师认为，上述中介机构均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。

## 五、本次专项债偿债风险提示及控制措施

根据《自求平衡方案》，提示了本次专项债主要风险，具体包括公司治理风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息化技术风险、声誉风险及其相应措施。

## 六、结论意见

综上，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行主体适格；淮河农商行系依法设立且有效存续的商业银行，且持有金融机构许可证，具有完全民事行为能力 and 权利能力，具备本项目实施主体的资格。

（二）《自求平衡方案》明确了本期专项债券对应的项目概况、项目收益与融资自求平衡分析、发行计划安排、偿债安排等事项，符合财预[2017]89 号文的规定。

（三）根据《自求平衡方案》、《财务评价报告》，本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89 号文的相关规定。

（四）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

（五）本次申请专项债券的《自求平衡方案》中已经揭示了本次专项债可能面临的主要偿债风险及其保障措施。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《安徽天禾律师事务所关于淮南市潘集区专项债补充淮南淮河农村商业银行资本项目之法律意见书》签署页）

本法律意见书于二〇二一年 五 月 十 日在安徽省合肥市签字盖章。

本法律意见书正本 肆 份、无副本。



经办律师：洪雅娴



胡 娟



# 律师事务所执业许可证

证号： 23401198710250491

安徽天禾 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： 安徽省司法厅  
发证日期： 2009 年 12 月 24 日

No. 70005064

中华人民共和国司法部监制

执业机构	安徽天禾律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401201911078383		
法律职业资格 或律师资格证号	A20133407020244		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	胡娟
发证日期	2019年01月15日	性别	女
		身份证号	340702198612147528

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2018年度	考核年度	2019年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	安徽省司法厅 年度考核专用章	备案机关	安徽省司法厅
备案日期	2019年6月-2020年5月	备案日期	2020年4月-2021年5月

执业机构	安徽天禾律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401201711011835		
法律职业资格 或律师资格证号	A30123502130879		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	洪雅娴
发证日期	2017年11月06日	性别	女
		身份证号	350212198912281582

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2019年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2020年7月-2021年5月	备案日期	