

---

北京德恒（合肥）律师事务所  
关于淮芜现代产业园双创孵化园  
建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券的  
法律意见

---



北京德恒律师事务所  
DeHeng Law Offices

安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 B 座 45 层  
电话：(86) 551-6522 6518 传真：(86) 551-6522 6502 邮编：230039

## 目 录

释义 .....	3
一、主体资格 .....	4
二、项目概况 .....	5
三、项目合法性 .....	5
四、项目融资与收益平衡 .....	6
五、中介机构业务资质 .....	7
六、结论意见 .....	7

## 释 义

在本法律意见内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本项目	指	濉芜现代产业园双创孵化园建设项目
濉芜投资	指	安徽濉芜现代产业园投资有限公司
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见	指	北京德恒（合肥）律师事务所出具的《濉芜现代产业园双创孵化园建设项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《实施方案》	指	安徽濉芜现代产业园投资有限公司于 2025 年 2 月出具的《濉芜现代产业园双创孵化园建设项目总体实施方案》
《项目可研报告》	指	《安徽濉芜现代产业园投资有限公司濉芜现代产业园双创孵化园建设项目可行性研究报告》及其后续变更内容
《专项评价报告》	指	容诚会计师事务所于 2025 年 2 月出具的《濉芜现代产业园双创孵化园建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元、万元	指	人民币元、万元

## 北京德恒（合肥）律师事务所

### 关于滁芜现代产业园双创孵化园建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券的

### 法律意见

德恒合非字 1966172（9）号

致：安徽滁芜现代产业园投资有限公司

北京德恒（合肥）律师事务所接受滁芜投资的委托，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号文）、《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89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〔2020〕43号）及相关法律、法规、规范性文件，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所律师审查了申请机构本次申请的相关文件和材料，并得到申请机构如下保证，即其已向本所律师提供的作为出具本法律意见所必需的原始材料、副本、复印件等材料、口头证言均符合真实的要求，且已将全部事实向本所律师披露，无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，所有文件和材料上的签名与印章都是真实的，有关副本、复印件等材料与原始材料一致。

对于本法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、企业或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见。

本所律师仅就本法律意见出具之日以前已经发生的事实进行法律审查，发表法律意见，并不对有关偿债能力、债券评级等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关会计师报告、实施方案中某些内容的引述，并不表明本所律师对这些内容的真实性、准确性、合法性作出任何判断或保证。

本所及经办律师依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事

务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定，根据本法律意见出具之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，进行了充分的核查验证，独立、客观、公正地出具本法律意见，保证本法律意见不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所同意将本法律意见作为申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报财政主管部门。

本法律意见仅供申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所根据相关规定的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对申请机构提供的相关文件和有关事实进行了核查和验证，出具法律意见如下：

## 一、主体资格

根据《项目可研报告》《实施方案》，滁芜投资是本项目的实施主体。

根据《项目可研报告》《实施方案》以及滁芜投资提供的《营业执照》并经本所律师核查，截至本法律意见出具之日，实施主体登记信息如下：

名称	安徽滁芜现代产业园投资有限公司
公司类型	其他有限责任公司
公司住所	安徽省淮北市濉溪县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	913406210514781860
法定代表人	陈曦
注册资本	125,056 万元
成立日期	2012 年 8 月 8 日
有效期限	2012 年 8 月 8 日至 2062 年 8 月 7 日
经营范围	基础设施、基础产业、能源、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设、运营

	和管理;从事授权范围内国有资产经营管理和资本运营,实施项目投资管理、资产收益管理、产权监督管理、资产重组和经营;土地的储备、整理、熟化、开发工作;棚户区改造;对全资、投资、参股企业行使出资者权力;承担经授权的其他工作。(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)
--	---

本所律师认为，濉芜投资为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法律主体资格。

二、项目概况

根据《项目可研报告》《实施方案》并经本所律师核查，本项目主要包括三个子项目建设，具体内容如下：

（1）孵化综合服务中心

孵化综合服务中心项目投资 3.83 亿元，占地 107 亩，地上总建筑面积 107000 平方米，地下建筑面积 18000 平方米，总建筑面积 125000 平方米，配套道路、停车场、给排水、消防、电气、消防等基础设施。

（2）孵化产业区及配套建设

孵化产业区及配套建设项目投资 251881.06 万元，占地 1800 亩，建设钢结构标准厂房 115 万平方米，主要包括仓储中心、生产、展示交易中心、等三大功能区，集生产、仓储、服务、展览、交易为一体。建设综合服务用房及研发中心用房 5 万平方米。同时配套项目区给排水、电气、消防、道路、绿化、停车场等公用工程设施。

（3）生态及交通提升建设

生态及交通提升建设项目投资 25600 万元，在濉芜现代产业园建设 3 条人工渠道连接巴河及沱河，建设提升泵站，其中人工渠道投资 2400 万元，氢能源车辆采购 100 台，需投资 2 亿元，提升泵站建设共需 500 万元。

2.项目投资估算

根据《实施方案》，本项目投入总资金为 315,781.06 万元。

### 3.资金筹措方案

根据《实施方案》，本工程建设总投资为 315,781.06 万元，计划发行项目收益专项债券融资 157,890.00 万元，占总投资额的 50%，剩余 157,891.06 万元，占总投资额的 50%，由建设单位自筹或财政拨款。

### 4.应付本息情况

本项目拟发行10年期专项债券157,890.00万元，2020年已发行29,724.00万元，2021年已发行17,000.00万元，2022年已发行29,700.00万元，2023年已发行30,000.00万元，2024年已发行8,000.00万元，2025年拟发行43,466.00万元，其中2025年1月已发行4000万元，本批次拟发行4,000.00万元。债券发行期限为10年，已发行债券按实际发行利率计算，拟发行债券参考本期同类型债券利率，拟发行利率3.7%，每半年付息，到期还本付息。

## 三、项目合法性

### （一）本项目用地情况

根据遂溪县自然资源和规划局于 2019 年 10 月 16 日出具的《关于濉芜现代产业园双创孵化园建设项目用地预审的意见》，拟同意本项目用地，项目用地总规模 119.8591 公顷。根据《可研报告》，拟用地规模 1,907 亩，剩余 7.30 公顷用地尚待获得用地审批手续。

### （二）本项目的合法性

经本所律师核查，本项目已取得如下审批或备案文件：

1. 2019 年 9 月 6 日，濉溪县发展和改革委员会出具《关于濉芜现代产业园双创孵化园建设项目项目建议书的批复》（濉发改政务[2019]177 号），原则同意该项目建议书方案，项目占地约 1,907 亩，项目总投资 315,781.06 万元。

2. 2019 年 9 月 6 日，濉溪县发展和改革委员会出具《关于濉芜现代产业园双创孵化园建设项目可行性研究报告的批复》（濉发改政务[2019]182 号），原则同意该项目可行性研究报告方案。

3. 2019年9月26日，濉芜投资取得了本项目的建设项目环境影响登记备案，《建设项目环境影响登记表》（备案号 201934062100000450）。

4. 2021年5月7日、2023年5月24日，濉芜投资分别获得本项目部分工程的施工许可证。

本所律师认为，截至本法律意见出具之日，除 7.03 公顷项目用地尚待用地审批手续外，本项目已取得有权部门的审批或备案。

#### 四、项目融资与收益平衡

根据《专项评价报告》，在相关单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的濉芜现代产业园双创孵化园建设项目，办公楼租赁收入、物业管理费、停车位收入、标准厂房租赁收入、公交车运营收入、公交车补贴收入在适当的假设条件下能够合理保障融资资金的本金和利息，项目预测收入在达到增长率的 100.00%情况下覆盖倍数为 2.54，预测收入在达到增长率的95.00%情况下覆盖倍数为 2.48，预测收入在达到增长率的 90.00%情况下覆盖倍数为 2.43。实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本项目符合收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。

#### 五、中介机构业务资质

##### 1.会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书编号：NO.0011869）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000392）并经本所律师核查，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的会计师事务所。

##### 2.律师事务所

北京德恒（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（证号：23401201311456810），为具备相应债券发行咨询资质



且承担过企业债发行咨询服务的律师事务所。

本所律师认为，为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关文件关于选择使用第三方机构的要求。

## 六、结论意见

综上所述，截至本法律意见出具之日，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，经审慎审查有关文件和信息，本所律师认为：

1. 滁芜投资为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法律主体资格。
2. 除 7.03 公顷项目用地尚待用地审批手续外，本项目已取得有权部门的审批或备案。
3. 本项目符合收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。
4. 为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关文件关于选择使用第三方机构的要求。

本法律意见正本壹式陆份，具有同等法律效力，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下为签署页，无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（合肥）律师事务所关于滁芜现代产业园双创孵化园建设项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》的签署页）

北京德恒（合肥）律师事务所

负责人：

胡正安

承办律师：

张 蕾

承办律师：

李刘玲

2025年2月24日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 313400000608270341

北京德恒（合肥）

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：

2023 年 02 月 13 日



# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 313400000608270341

北京德恒(合肥) 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。

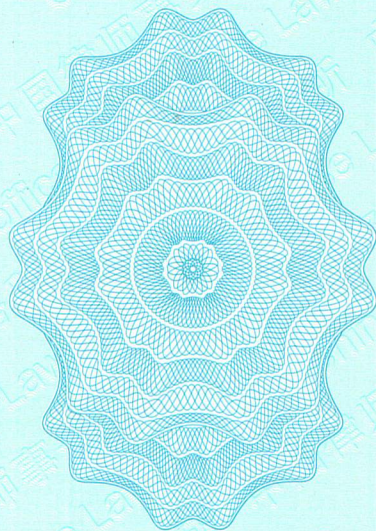
发证机关:

发证日期:

2023年

06月

12日





# 律师事务所分所登记事项

名 称	北京德恒（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区梅山路 18号安徽国际金融中心 45、48层
负 责 人	肖莉
派驻律师	潘雁行, 陈志峰, 肖莉
设立资产	30万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司许决字〔2013〕第6号
批准日期	2013年01月05日

# 律师事务所分所变更登记（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

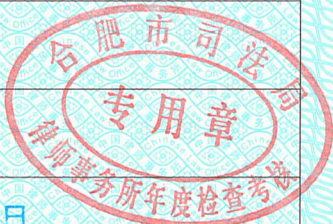


所属律师事务所变更登记备案（七）

退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2024年5月



考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月-2025年5月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构	北京德恒（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401200711534181		
法律职业资格 或律师资格证号	A20053401040175		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	张蕾
发证日期	2024年05月18日	性别	女
		身份证号	342126197811100461

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	合肥市司法局 备案专用章	备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月	备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构

北京德恒（合肥）

律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

13401201311698152

法律职业资格  
或律师资格证号

A20113401040194

持证人

李刘玲

性 别

女

发证机关



身份证号

340104199007150547

发证日期

2024年06月12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	
备案日期	2024年6月-2025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	