

宣城经开区光伏产业园及配套设施
建设项目（二期）
专项债券
法律意见书



安徽省宣城市浙商大厦B楼18楼 0563-2020570

二〇二五年二月

宣城经开区光伏产业园及配套设施 建设项目（二期） 专项债券 法律意见书

（2025）明律见字 1 号

致：宣城经济技术开发区管理委员会

本所根据与贵委签订的《法律顾问服务合同》，接受贵委委托，指派律师就宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）专项债券的相关事宜出具法律意见书。

前 言

一、本法律意见书的主要依据

本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国预算法实施条例》、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《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）、《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财

预〔2016〕155号）、《安徽省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（皖财债〔2021〕1485号）、《安徽省政府专项债券项目库管理暂行办法》（皖财债〔2020〕1133号）等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

二、项目批复许可及文件资料

本所律师出具本法律意见书依赖于宣城经济技术开发区管理委员会已向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

- 1、宣城经济技术开发区管理委员会机关法人证书
- 2、《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）项目建议书的批复》发改审批〔2022〕111号
- 3、《宣城市自然资源和规划局关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（一期）用地与规划初审意见的函》宣自然资规函〔2022〕54号；2022年10月14日，宣城市自然资源和规划局宣城经济技术开发区分局出具了《说明》
- 4、《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）可行性研究报告的批复》发改审批〔2022〕118号
- 5、《宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）专项债券收益与融资自求平衡财务评估报告》同盛会咨字〔2025〕32号（以下简称《财务评估报告》）
- 6、《宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）专项债券实施方案》（以下简称《实施方案》）
- 7、宣城市环保局经开区分局于2022年10月8日出具了的

《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）环境影响评价豁免情况的说明》

8、建设用地规划许可证（地字第 341800202100068 号）

9、皖（2021）宣城市不动产权第 0048721 号土地权利证书

10、其他材料

三、声明事项

1、贵委向我们提供的所有文件系真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

2、前述所有文件中的信息系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3、所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4、所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5、贵委以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截至本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

在本意见书中，本所律师仅对法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、信用评级、偿债能力、流动性、预测分析、专项债券方案总体评估、专项财务评估报告、

专项债券项目实施方案等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、信用评级、预测分析、专项债券项目实施方案等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本所同意宣城经济技术开发区管理委员会部分或全部在上报文件中自行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。本法律意见书仅供宣城经济技术开发区管理委员会为本项目对应拟发行的专项债券的申请之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。

正 文

一、相关主体资格

（一）专项债券发行主体

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）及《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）之规定，专项债券需由安徽省人民政府作为发行主体。

（二）项目实施机构主体资格

根据《实施方案》，宣城经济技术开发区管理管委会宣城经

开区光伏产业园及配套设施建设项目的实施单位。

宣城经济技术开发区管理管委会系宣城市人民政府派出机关，具体信息如下：

名 称	宣城经济技术开发区管理委员会
统一社会信用代码	11341700486288525Y
负责人	黎斌
登记机关	宣城市事业单位登记管理局
注册地址	宣城市宣酒大道 66 号（宇航智能制造产业园 技术服务中心）

宣城经济技术开发区管理委员会系宣城市人民政府设立的派出机关，根据批准的总体规划和控详规划，负责开发区内工业、仓储及支路建设项目的审批，负责开发区内的基础设施建设及市政公用工程建设；负责供水、排污、供电、道路、供气、通信、园林、绿化、环卫、市容市貌的建设、管理等工作。实行财政独立运行；其宗旨和业务范围为开发区的开发、招商、规划和管理等工作。

（三）项目建设单位：宣城市开达建设投资有限公司

该公司系宣城经济技术开发区管理委员会代为管理的市属国有企业的全资孙公司。宣城市开达建设投资有限公司作为本项目的承建单位，负责项目的建设及办理该项目的土地出让、工程用地许可、工程规划许可、工程施工许可等相关手续。

名 称	宣城市开达建设投资有限公司
统一社会信用代码	913418000584632949
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	86000 万元人民币
成立日期	2012-11-27
法定代表人	张增华
登记机关	宣城市市场监督管理局
注册地址	安徽省宣城经济技术开发区科技园
经营范围	经授权运营国有资产和政府股权，投资土地整理，投资房地产开发，文化旅游开发，投资建筑安装工程、市政工程、水利工程，产业投资、项目投资、融资及投资管理；建筑安装工程、市政公用工程建设、城镇建设、新农村建设、土地整理开发、房地产经营、水利工程、绿化工程建设；城市道路维护，交通设施管理、维护；建材销售；资产并购、重组、处置；停车场管理服务、房屋租赁、物业管理。（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：

（1）根据财预〔2016〕155 号文及财预〔2017〕89 号文之规定，安徽省人民政府为专项债券的发行主体，存在法律依据；

（2）宣城经济技术开发区管理委员会系依法设立的政府机

关，具备宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目实施机构的主体资格。

(3)宣城市开达建设投资有限公司位于宣城经开区范围内，该公司系宣城经济技术开发区管理委员会代为管理的市属国有企业的全资孙公司，其在获得管委会授权后能够作为本项目的建设单位。

二、申请项目的基本情况

（一）债券基本情况

宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）总投资估算为 86,025.94 万元，其中：建设工程费用 39,537.77 万元，公用设备系统费用 25,401.99 万元，室内安装费用 9,228.44 万元，工程建设其他费用为 4,438.47 万元，不可预见费 4,843.86 万元，建设期利息 2,575.41 万元。

本项目扣除地方财政资本金出资 26,025.94 万元，拟计划发行债券总金额 60,000.00 万元，发债金额占项目总投资的 69.75%；其中，2023 年已申请专项债券 27,500.00 万元（2023 年第一批已发行 22,500.00 万元，2023 年第二批已发行 5,000.00 万元），2024 年申请专项债券 9,000.00 万元（2024 年已发行 9,000.00 万元），2025 年申请专项债券 23,500.00 万元（2025 年第一批已发行 2,100.00 万元；本批次申请专项债券额度为 14,300.00 万元）。期限 15 年，利息每半年支付一次，到期一次性还本。

（二）募集债券对应的建设项目

1、项目名称：宣城经开区光伏产业园及配套基础设施建设项目（二期）

2、项目实施机构：宣城经济技术开发区管理委员会

3、项目建设地点：宣城经济技术开发区

4、项目的公益性：本项目符合《安徽省国民经济和社会发展规划第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出：“节能环保产业”的要求，符合《安徽省光伏产业发展行动计划（2021-2023 年）》的要求，《宣城市光伏产业发展行动方案（2021-2023 年）》以“光伏+储能”为我市新能源新材料“一号工程”首位产业，该项目被列为宣城市一号项目。本项目的建设有利于提升项目所在地区的光伏产业基础设施水平，吸引光伏项目入驻园区，从而通过光伏产业的发展增加区域内的技术、人才、资金和信息的流动，能够为社会提供大量的就业机会，并吸引高科技人才，促进就业人员素质的提升。本项目具有明显的公益性。

5、项目建设主要内容：

本项目主要建设内容包括建设电池材料地块后续标准厂房和园区配套供水主管等。具体内容如下：

（1）光伏产业标准化厂房建设项目

根据宣城经开区光伏产业园规划总用地面积 725 亩，电池材料生产地块位于清流路以西、致和路以东、凤萃路以南、承接路以北，占地面积 266245 m²（合 399.37 亩），规划总建筑面积 194081.23 m²，主要建设 4 栋厂房，配套建设各类仓库、动力站

等辅助用房，设计年产高效异质结电池 8GW（每栋厂房 2GW）。其中一期电池材料工程占地约 100 亩，建筑面积 82895.23 m²，主要建设 1#厂房和部分辅助用房。

本项目为二期工程，占地约 299.37 亩，规划建筑面积 111186 m²，主要建设 2#、3#、4#厂房和剩下的辅助用房，配套 368 个停车位（含 111 个充电桩）、道路、供配电、给排水等附属设施。购置安装空压系统、洁净系统、冰机系统、自控系统、环保设施及其他辅助设备设施等。

（2）光伏产业园供水管网工程

本次规划供水管网主要为光伏产业园供水，供水管道主要沿现状 G318 国道和已建清流路布置，起点位于开盛水厂二期，终点位于光伏产业园，分两段施工：

①建设开盛水厂二期至长桥路给水干管，主要建设内容包括 6.7km 给水干管（DN1000 球墨铸铁管和钢管、埋深 2.5 米）及道路破除恢复等；

②建设日新西路至光伏产业园给水管，主要建设内容包括 2.5km 给水管（DN500 球墨铸铁管和钢管、埋深 2 米）及道路破除恢复等。

6、项目建设期：

本项目计划 2022 年 10 月开始项目前期工作及开工建设，至 2025 年 12 月末竣工验收，项目建设期为 39 个月。

7、项目估算总投资

宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）总投资

估算为 86,025.94 万元，其中：建设工程费用 39,537.77 万元，公用设备系统费用 25,401.99 万元，室内安装费用 9,228.44 万元，工程建设其他费用为 4,438.47 万元，不可预见费 4,843.86 万元，建设期利息 2,575.41 万元。

三、资金筹措方案

1、资金筹集情况

（1）资本金来源

项目总投资估算为 86,025.94 万元，其中地方财政预算安排资金 26,025.94 万元，资本金占总投资比例为 30.25%。

（2）融资来源

本项目总投资 86,025.94 万元，其中地方财政预算安排资金 26,025.94 万元，所需融资金额为 60,000.00 万元。资金来源计划申请专项债券融资 60,000.00 万元，占总投资的 69.75%；2023 年已申请专项债券 27,500.00 万元（2023 年第一批已发行 22,500.00 万元，2023 年第二批已发行 5,000.00 万元），2024 年申请专项债券 9,000.00 万元（2024 年已发行 9,000.00 万元），2025 年申请专项债券 23,500.00 万元（2025 年第一批已发行 2,100.00 万元；本批次申请专项债券额度为 14,300.00 万元）。

2、本期债券应付本息情况

宣城经济技术开发区管理委员会拟就该项目申请发行专项债券总金额 60,000.00 万元，其中 2023 年申请专项债券 27,500.00 万元（2023 年第一批已发行 22,500.00 万元，已发行债券利率为 2.97%；2023 年第二批已发行 5,000.00 万元，已发

行债券利率为 2.94%),2024 年申请专项债券 9,000.00 万元(2024 年已发行 9,000.00 万元,已发行债券利率为 2.61%),2025 年申请专项债券 23,500.00 万元(2025 年第一批已发行 2,100.00 万元,已发行债券利率为 1.99%;本批次申请专项债券额度为 14,300.00 万元)。债券发行期限均为 15 年,本项目拟发行债券年利率按 2.22%进行测算,利息按半年支付,到期一次性还本;项目建设期为 39 个月,2022 年 10 月开始项目前期工作,至 2025 年 12 月末竣工验收。经测算,建设期发债利息合计为 2,575.41 万元。

四、申报项目的合法性

1、2022 年 10 月 8 日,宣城市发展和改革委员会作出《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(二期)项目建议书的批复》发改审批〔2022〕111 号,原则同意实施宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(二期),项目实施单位为宣城经济技术开发区管委会。

2、2022 年 10 月 18 日,宣城市发展和改革委员会作出《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(二期)可行性研究报告的批复》发改审批〔2022〕118 号,原则同意宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(二期)可行性研究报告。

3、2022 年 10 月 14 日,宣城市自然资源和规划局宣城经济技术开发区分局出具了《说明》,原宣自然资规函〔2022〕54 号文件中,宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(一期)总用地内包含宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目(二

期）用地。

注：《宣城市自然资源和规划局关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（一期）用地与规划初审意见的函》（宣自然资规函〔2022〕54号）文件中，拟建项目总用地面积约55.93公顷，包含了宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目一二期合计占地面积266245 m²（其中一期约100亩，二期约299.37亩）。

4、根据2020年3月13日，安徽省生态环境厅关于印发《安徽省建设项目环境影响评价管理豁免名录（2020年本，试行）》的通知，本项目属于该豁免名录范围。宣城市环保局经开区分局于2022年10月8日出具了《关于宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）环境影响评价豁免情况的说明》，确认项目属于该豁免名录范围。

5、2021年11月5日取得建设用地规划许可证（地字第341800202100068号），用地面积26.6245公顷（系宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目一二期合计面积）。2021年12月20日取得皖（2021）宣城市不动产权第0048721号土地权利证书，宗地面积266245 m²（系宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目一二期合计面积）。

本所律师认为，宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期），已获得宣城市发展和改革委员会、宣城市自然资源和规划局等部门的批复，本项目建设具备合法性。

五、项目融资与收益平衡

（一）项目投资估算及资金筹措情况

宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）总投资估算为 86,025.94 万元，其中：建设工程费用 39,537.77 万元，公用设备系统费用 25,401.99 万元，室内安装费用 9,228.44 万元，工程建设其他费用为 4,438.47 万元，不可预见费 4,843.86 万元，建设期利息 2,575.41 万元。扣除资本金出资部分 2,6025.94 万元，所需融资金额为 60,000.00 万元。

（二）项目融资与收益平衡

该项目资金申请专项债券融资 60,000.00 万元，占总投资的 69.75%；其中，2023 年已申请专项债券 27,500.00 万元（2023 年第一批已发行 22,500.00 万元，已发行债券利率为 2.97%；2023 年第二批次发行 5,000.00 万元，已发行利率 2.94%）；2024 年申请专项债券 9,000.00 万元（已发行利率为 2.61%）；2025 年申请专项债券 23,500.00 万元（2025 年第一批已发行 2,100.00 万元，已发行债券利率为 1.99%；本批次申请专项债券额度为 14,300.00 万元），债券发行期限均为 15 年，本项目拟发行债券年利率按 2.22%进行测算，三期债券期限均为 15 年，利息每半年支付一次，到期一次性还本。其中：2038 年还本 27,500.00 万元，2039 年还本 9,000.00 万元，2040 年还本 23,500.00 万元。

2022 年 10 月开始项目前期工作，至 2025 年 12 月末竣工验收，建设期 39 个月。2023 年开始发债，且债券总资金分期分批发行，债券期限为 15 年，则该项目计算期为 18 年。

经专业第三方机构测算，该项目债权存续期内利息合计 23,505.30 万元，债券存续期应还本付息合计 83,505.30 万元。

根据实施方案的测算，宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）项目建成后，债券存续期内经营收入 151,652.60 万元，扣除运营成本 18,218.58 万元、税金 4,624.74 万元、债券发行费用 66.00 万元，则该项目的可偿债收益为 128,743.04 万元。

经同盛会计师事务所出具的《财务评估报告》显示，该项目的可偿债收益为 128,741.33 万元。整个债券本息合计 83,505.30 万元。该项目可偿债收益的本息覆盖倍数为 1.54。该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡，能够合理保障偿还融资本金和利息。

根据安徽同盛会计师事务所有限公司出具的《财务评估报告》同盛会咨字（2025）32号，在宣城经济技术开发区管理委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期），预期收入能够合理保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。本项目经济上可行，效益可观，还款来源稳定。

本所律师认为，根据《财务评估报告》，本项目符合政府专项债券关于收益与融资规模相平衡的有关要求。

六、本次债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本期债券主要存在以下潜在影响项目收益和融资平衡结果的偿债风险：

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：项目技术风

险、建设环境风险、工程监管风险、外部协作条件风险；项目运营组织架构风险、经营决策风险、人力资源风险、管理方面风险。

（二）影响融资平衡结果的风险

包括建设投资的不可预测费用及投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险、流动性风险等。这些风险都可能影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

本所律师认为，《实施方案》揭示了项目存在一定的风险，但同时针对风险提出了应对措施。宣城经济技术开发区管理委员会按专项债的政策支持方向和拟申报项目的成熟情况，直接负责做好本非标专项债发行申报的各项准备工作。在项目的建设过程中，应按照上级财政部门关于项目绩效评价管理办法的规定，科学合理审核项目建设过程中的资金需求，实施进度和合同支付工程款，监督专项债券资金规范使用，并做好与之对应的专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施情况的全过程监控。

七、相关文件及中介机构业务资质

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

安徽同盛会计师事务所有限公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。安徽同盛会计师事务所有限公司现持有宣城市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913418027316685816）和安徽省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：34140121），且出具前述财务评估报告的经办注册会计师均持有经年检合格的《注册会计师执业证》。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

安徽明泉律师事务所为本项目出具本《法律意见书》。本所系经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31340000788584039N），经办律师持有经 2023 年度考核称职且在有效备案期内的《律师执业证》。

本所律师认为，为本次专项债申报提供服务的咨询公司具备经营资质，提供《财务评估报告》的会计师事务所及经办会计师，以及出具《法律意见书》的律师事务所及律师均具备相关资质和从业资格。

八、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1、宣城经济技术开发区管理委员会系依法设立并合法存续的机关法人，符合相关法律法规规定的项目实施的主体资格；

2、本次专项债券对应的宣城经开区光伏产业园及配套设施建设项目（二期）属于“节能环保产业”，是《安徽省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》重点提倡的项目，本项目的建设能够为社会提供大量的就业机会，并吸引高科技人才，促进就业人员素质的提升；项目建设将拓宽区域经济社会发展的空间，增强区域生机与活力，进一步提升区域竞争力，对区域经济社会发展有着积极重要的意义，具有明显的公益性。

3、该项目已获得必要的审批，项目建设施工具备合法性；

4、本次专项债券对应的宣城经开区光伏产业园及配套设施

建设项目（二期），预期各项净收入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；

5、本次申报专项债券的《实施方案》中已经揭示了影响项目收益和融资平衡结果的相关潜在风险，在执行过程中仍应关注技术和管理难题及资金需求监控；

6、为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均系依法设立并合法存续的中介机构，具备相应的从业资格。

本法律意见书正本一式四份，经本所经办律师签名并加盖本所公章后生效。

（本页无正文）



经办律师：



经办律师：



二〇二五年二月二十三日

律师事务所执业许可证

31340000788584039N

统一社会信用代码:

安徽明泉

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

2018年03月28日

No. 70076507

中华人民共和国司法部监制

执业机构 安徽明泉律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13418201710456293

法律职业资格
或律师资格证号 A20113418020920

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2023年10月23日
(1)



持证人 邵维勤

性别 男

身份证号 342501197409208612

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	安徽省宣城市司法局 专用章
备案日期 有效期至	2025年 5月 3 6日

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 安徽明泉律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13418202311634821

法律职业资格
或律师资格证号 A20213418024432

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2023年07月12日



持证人 何亮

性别 女

身份证号 342501199904066825

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	宣城市司法局 备案章
备案日期	2025年 5月 06日

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	