

铭洽所法律意见书（2025）第 107 号

黄山市歙县经济开发区布射河科创
产业园基础设施建设工程
专项债券
法律意见书

安徽铭洽律师事务所

目录

一、主体资格

(一) 专项债券发行主体

(二) 项目实施机构

二、项目概况

(一) 项目区位

(二) 项目建设内容和规模

(三) 项目的公益性

(四) 项目资金来源与偿债计划

三、项目合法合规审查

(一) 项目已完成的前期准备工作

(二) 项目已取得的批复或备案文件及相关证书

(三) 项目单位提供材料的合法合规性

(四) 项目申报流程的合规性

四、项目资金情况

(一) 项目资金筹措情况

(二) 项目收益与融资自求平衡

五、中介机构服务资质

(一) 会计师事务所

(二) 律师事务所

六、结论意见

致：歙县经济开发区投资开发集团有限公司

安徽铭洽律师事务所（下称“本所”）是中华人民共和国具有合法执业资格的律师事务所，具备对“黄山市歙县经济开发区布射河科创产业园基础设施建设工程”的收益与融资自求平衡专项债券发行出具相关法律意见书的资格。本所以专项法律顾问的身份，就“黄山市歙县经济开发区布射河科创产业园基础设施建设工程”收益与融资自求平衡专项债券发行事宜提供法律服务。

我们根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国律师法》《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43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〔2015〕83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）等法律法规和规范性文件的规定，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。

引言

一、释义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

发行人/省政府	指	安徽省人民政府
项目单位	指	歙县经济开发区投资开发集团有限公司
本所	指	安徽铭洽律师事务所
本所律师	指	指本所房超、张成飞律师
申报项目/本项目	指	黄山市歙县经济开发区布射河科创产业园基础设施建设工程
《实施方案》	指	《黄山市歙县经济开发区布射河科创产业园基础设施建设工程实施方案》
《财务评估报告》	指	《黄山市歙县经济开发区布射河科创产业园基础设施建设工程收益与自求平衡财务评价报告》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《意见》	指	《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】
《暂行办法》	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》
《发行工作意见》	指	《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》【财库（2018）61号】
《试点通知》	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》【财预（2017）89号文】
《预算管理办法》	指	《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号文】
《风险预案通知》	指	《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号文】
元（万元）	指	人民币元（万元）

二、律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

（一）本法律意见书是依据我国现行有关法律、法规的有关规定及本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实出具报告。

（二）本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料，并据此出具报告；但对于会计、资产评估等专业事项，本法律意见书只作引用而不进行核查且不发表法律意见；本所律师在本法律意见书中对于有关报表、数据、审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性做出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格。

（三）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，对本期专项债券发行的合法性、合规性、真实性和有效性进行了核查验证。合理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。

（四）本法律意见书仅为本次债券发行之目的使用，未经本所书面同意，本法律意见书不得为其他人的利益或其他目的而使用，法律、法规另有规定的除外。

（五）本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的必备法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

正文

一、主体资格

(一)专项债券发行主体

本次债券发行的发行主体为安徽省人民政府。

(二)项目实施机构

根据《实施方案》，本次债券发行的项目单位为歙县经济开发区投资开发集团有限公司，根据其社会信用代码证书显示，其基本信息如下：

项目单位机构名称：歙县经济开发区投资开发集团有限公司

统一社会信用代码：913410217529963064

机构性质：国有独资公司

机构地址：安徽省黄山市歙县经济开发区新安江大道 26 号

本所律师认为：歙县经济开发区投资开发集团有限公司为依法设立的国有独资公司，具备作为本次政府专项债项目单位的主体资格；安徽省人民政府作为依法设立的行政机关法人，具备作为本次政府专项债项目发行单位的主体资格。

二、项目概况

(一)项目区位

根据《实施方案》，本项目位于黄山市歙县经济开发区范围，包括道路工程，职业技术学校、科创中心、人才公寓及土地平整工程。

(二)项目建设内容和规模

1、建设内容

本项目建设内容包括道路工程，职业技术学校、科创中心、人才公寓及土地平整工程。

2、建设规模

（1）道路工程

①新建道路工程

本项目共新建 5 条道路，道路等级为城市主干路、城市次干路。

②水毁道路减灾修复工程

本工程拟对开发区现有水毁破损道路进行维修升级，包含路面结构、排水、供电、补植绿化苗木等，改造面积 10000.00 平方米。

（2）职业技术学校

职业技术学校占地面积 13600.00 平方米（约 20.40 亩），新建建筑面积 18600.00 平方米；主要建设内容包括教学楼、实训楼、配套服务用房、人力资源市场、宿舍、食堂、配套附属用房并配套建设道路、广场、操场、绿化及其他公共辅助设施。

（3）科创中心

科创中心总占地面积 42390.00 平方米（约 63.59 亩），新建建筑面积 68400.00 平方米；主要建设内容包括科创区、文创区、实验基地区、服务中心，并配套建设道路广场、绿化、停车场及其他公共辅助设施。

（4）人才公寓

人才公寓占地面积 30861.00 平方米（约 46.29 亩），新建建筑面积 75884.40 平方米；主要建设内容包括高层区和多层区并配套建

设道路广场、绿化、停车场及其他公共辅助设施。

（5）土地平整工程

本项目将进行场地平整作业，场地平整共 188666.48 平方米（约 283 亩）。

（三）项目的公益性

本项目的实施：（1）有助于深入实施创新驱动发展战略，提升经济运行活力；（2）有助于安徽省提升创新创业活力，促进开发区转型升级；（3）有助于黄山市提升创新创业基础设施建设水平，优化创新创业环境；有助于（4）歙县补齐创新创业基础设施短板，提振县域经济；（5）歙县经济开发区加快灾后重建，提升基础设施建设水平。

因此，本项目的建设具有很强的公益性。

（四）项目资金来源与偿债计划

根据《实施方案》的估算，项目的总投资估算为 68875.64 万元，其中拟申请债券融资 48000.00 万元，占总投资的 69.69%，其余 20875.64 万元由建设单位筹措解决。

本期专项债券计划发行金额为 48000.00 万元，分三期发行，发行期限为 15 年期，2022 年已发行 7500.00 万元（其中 2022 年 1 月专项债券已发行 4000.00 万元，2022 年 6 月专项债券已发行 3500.00 万元）；2023 年已发行 8200.00 万元（其中 2023 年 5 月专项债券已发行 5000.00 万元，2023 年 9 月专项债券已发行 3200.00 万元）；2024 年已发行 2000.00 万元（其中 2024 年 2 月专项债券已发行

1000.00 万元，2024 年 6 月专项债券已发行 1000.00 万元）；2025 年计划发行 30300.00 万元（其中 2025 年 1 月专项债券已发行 500.00 万元，2025 年 5 月专项债券已发行 300.00 万元，2025 年 6 月专项债券已发行 2700.00 万元，2025 年 8 月专项债券已发行 200.00 万元，2025 年拟调整发行 1700.00 万元）；2022 年 1 月已发行金额发行利率为 3.23%，2022 年 6 月已发行金额发行利率为 3.21%，2023 年 5 月已发行金额发行利率为 2.97%，2023 年 9 月拟发行利率为 3.08%，2024 年 2 月已发行金额发行利率为 2.61%，2024 年 6 月已发行金额发行利率为 2.48%，2025 年 1 月已发行利率为 1.99%，2025 年 5 月已发行金额发行利率为 2.07%，2025 年 6 月已发行金额发行利率为 1.95%，2025 年 8 月已发行金额发行利率为 2.27%，并按照实际发行利率测算应付利息，未发行债券发行利率暂按 4.00%计取，每半年计息一次，到期一次性还本

三、项目合法合规审查

（一）项目已完成的前期准备工作

根据项目单位提供的相关材料，本项目前期已完成项目立项、项目用地预审与规划选址的意见、项目社会稳定风险评估报告的复函、项目可研报告与批复和建设工程规划许可证等前期准备工作。

（二）项目已取得的批复或备案文件及相关证书

根据项目单位提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

（1）项目立项

本项目已于 2020 年 7 月 14 日取得项目立项批复，在线平台生成的项目代码为：2020-341021-78-01-027581，文号为发改投字〔2020〕325 号；

（2）项目用地预审与规划选址的意见

本项目已于 2020 年 7 月 17 日取得项目用地预审与规划选址的意见，文号为歙自然资函〔2020〕122 号；

（3）项目社会稳定风险评估报告的复函

本项目已于 2020 年 7 月 23 日取得项目社会稳定风险评估报告的复函，项目社会稳定风险等级为低度，复函文号为歙稳评复〔2020〕13 号；

（4）项目节能登记表

本项目已于 2020 年 7 月 20 日完成项目节能登记备案；

（5）项目可研报告与批复

本项目已于 2020 年 7 月 21 日完成项目可研编制及批复，文号为发改产业〔2020〕356 号；

（6）环境影响报告表批复

本项目已于 2020 年 7 月 24 日取得项目环境影响报告表批复，文号为歙环字〔2020〕90 号；

（7）水土保持方案报告书审批准予行政许可决定书

本项目已于 2020 年 7 月 20 日取得项目水土保持方案报告书审批准予行政许可决定书，文号为歙水保〔2020〕122 号；

（8）建设项目用地预审与规划选址意见书

本项目已于 2020 年 7 月 22 日取得建设项目用地预审与选址意见书，编号为选字第 2020〔16〕号；

（9）建设工程规划许可证

本项目已于 2020 年 7 月 22 日取得建设工程规划许可证，编号为歙建工〔2020〕第 39 号；

（10）建设用地规划许可证

本项目已于 2020 年 7 月 22 日取得建设用地规划许可证，编号为歙 2020 地字第〔22〕号。

（三）项目单位提供材料的合法合规性

经核实，项目单位提供的相关材料具有法律效力，项目前期准备工作符合相关法律规定，项目单位取得的资产产权在项目单位名下，资产情况清晰，项目具备申报专项债券的合法性。

（四）项目申报流程的合规性

本项目前期已完成项目立项、项目用地预审与规划选址的意见、项目社会稳定风险评估报告的复函、项目可研报告与批复和建设工程规划许可证等前期准备工作；项目申报流程符合相关法律要求，后续应当继续完善相关审批手续。

四、项目资金情况

（一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，项目的总投资估算为 68875.64 万元，其中拟申请债券融资 48000.00 万元，占总投资的 69.69%，其余 20875.64 万元由建设单位筹措解决。

本工程分4年建设，建设期第一年投入10598.23万元（其中自筹资金3098.23万元），占总投资的15.38%；建设期第二年投入11749.31万元（其中自有资金3549.31万元），占总投资的17.06%；建设期第三年投入3304.57万元（其中自有资金1304.57万元），占总投资的4.80%；建设期第四年投入43223.53万元（其中自有资金12923.53万元），占总投资的62.76%。

（二）项目收益与融资自求平衡

根据《实施方案》和《财务评价报告》的测算，本项目申请专项债券融资48000.00万元，2022年1月已发行金额发行利率为3.23%，2022年6月已发行金额发行利率为3.21%，2023年5月已发行金额发行利率为2.97%，2023年9月拟发行利率为3.08%，2024年2月已发行金额发行利率为2.61%，2024年6月已发行金额发行利率为2.48%，2025年1月已发行利率为1.99%，2025年5月已发行金额发行利率为2.07%，2025年6月已发行金额发行利率为1.95%，2025年8月已发行金额发行利率为2.27%，并按照实际发行利率测算应付利息，未发行债券发行利率暂按4.00%计取，每半年付息一次，债券期内应还本付息金额为73152.90万元。

1. 项目收入。根据《实施方案》，本项目的经营收入主要包括停车收入、广告收入、职业技术学校收入、科创中心收入及土地出让收入等。根据《财务评价报告》的测算，运营期15年内，项目运营总收入共计120273.80万元。

2. 运营成本。项目建成后，影响本次债券还本付息的成本为运营成本、税金及附加。其中，经营成本包括外购燃料及动力费、外购原

材料费、职工工资及福利费、修理费、管理费等。根据《财务评价报告》，运营期 15 年内，项目经营成本为 13501.55 万元。此外，根据《财务评价报告》的测算，运营期内将产生税费总计为 10923.95 万元。

由此，根据《财务评价报告》的论证，项目债券存续期内可偿债收益预计 95848.30 万元，债券本息总额为 73152.90 万元，项目可用于专项债券资金平衡的项目收益与债券本息的覆盖率为 1.31。因此，预计与债券相关的项目收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：根据《实施方案》及《财务评价报告》的分析和论证，本项目预计与债券相关的项目收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、申报文件及中介机构

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所为本次政府债出具《财务评价报告》，持有《会计师事务所执业证书》，执业证书编号：110103753401。《评价报告》认为，该项目在发债周期内，通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，项目收益能够保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：

31340000MD038147XC)。本所指派的房超律师、张成飞律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了安徽省司法厅 2024 年度考核备案。

综上，本所律师认为，上述中介机构具备为本次申报债券项目库提供相关服务的资格。

六、结论意见

1. 根据国发〔2014〕43 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕161 号文等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下法律意见：

1. 歙县经济开发区投资开发集团有限公司为依法设立的国有独资公司，具备作为本次政府专项债项目单位的主体资格；安徽省人民政府作为依法设立的行政机关法人，具备作为本次政府专项债项目发行单位的主体资格。

2. 本项目的实施：本项目的实施：（1）有助于深入实施创新驱动发展战略，提升经济运行活力；（2）有助于安徽省提升创新创业活力，促进开发区转型升级；（3）有助于黄山市提升创新创业基础设施建设水平，优化创新创业环境；有助于（4）歙县补齐创新创业基础设施短板，提振县域经济；（5）歙县经济开发区加快灾后重建，提升基础设施建设水平。

因此，本项目的建设具有很强的公益性。

3. 本项目前期已完成项目立项、项目用地预审与规划选址的意见、项目社会稳定风险评估报告的复函、项目可研报告与批复和建设

工程规划许可证等手续。经核实，项目单位提供的相关材料具有法律效力，项目前期准备工作符合相关法律规定，项目申报流程符合相关法律要求，项目单位取得的资产产权在项目单位名下，资产情况清晰，项目具备申报专项债券的合法性，后续应当继续完善相关审批手续。

4. 根据《财务评价报告》披露，本次债券发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

5. 为本次债券发行提供服务的咨询公司具备经营资质，会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

6. 本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

（本页以下无正文）

(本页无正文)

安徽铭治律师事务所

经办律师



(房超)

经办律师：

张成飞

(张成飞)

时间：二〇二五年十月十二日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31340000MD038147XC

安徽铭治

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：

2024年 08月 22日

执业机构

安徽铭洽律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201310485403

法律职业资格
或律师资格证号

A20103401030247

发证机关



发证日期

2024年(1)月24日



持证人

房超

性别

男

身份证号

34010319861003251X

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	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2025年6月-2026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	

执业机构 安徽铭治律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410230203

法律职业资格
或律师资格证号 A20103401040015

发证机关

发证日期



持证人 张成飞

性 别 男

身份证号 342423198807131574

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	合肥市司法局 律师执业年度考核办
备案日期	2025年6月-2026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	