

安徽徽商律师事务所

关于

天长市万寿镇农机装备产业园建设项目

专项债券

之

法律意见书

(2022徽商证74-2号)



安徽徽商律师事务所

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路1999号中侨中心C座9层

电话：0551-65178096

邮编：230000

目 录

释 义.....	1
引 言.....	3
正 文.....	5
一、主体资格.....	5
二、项目情况.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）项目公益性.....	6
（三）项目合法性.....	7
三、投资项目融资与收益情况.....	8
（一）项目资金筹措情况.....	8
（二）项目收益和融资平衡情况.....	8
四、中介机构及相关文件.....	8
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	9
五、本次专项债券偿债风险提示.....	9
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险.....	9
（二）影响项目收益的风险.....	10
（三）影响融资平衡结果的风险.....	10
六、结论意见.....	10

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
万寿镇政府	指	天长市万寿镇人民政府
本次专项债券	指	天长市万寿镇农机装备产业园建设项目专项债券
本项目	指	天长市万寿镇农机装备产业园建设项目
《实施方案》	指	《安徽省地方政府非标准专项债券天长市万寿镇农机装备产业园建设项目实施方案》
《评估报告》	指	《天长市万寿镇农机装备产业园建设项目收益与融资自求平衡专项评估报告》容诚专字[2025]230Z0241 号
《法律意见书》	指	《天长市万寿镇农机装备产业园建设项目专项债券之法律意见书》（2022 徽商证 74-2 号）
本所	指	安徽徽商律师事务所
容诚会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》

国办函〔2016〕88号文	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》
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》
财库〔2019〕23号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
国发〔2019〕26号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
财库〔2020〕36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2020〕94号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
皖财债〔2022〕118号文	指	《安徽省财政厅关于做好2022年政府专项债券项目储备工作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

引 言

致：天长市万寿镇人民政府

安徽徽商律师事务所（以下简称“本所”）接受天长市万寿镇人民政府的委托，指派汪静律师、王晶晶律师（以下简称“本所律师”）作为天长市万寿镇农机装备产业园建设项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本次专项债券的发行出具本法律意见书。

重要提示及声明：

1、本所律师依据《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43号文、国办函〔2016〕88号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、财预〔2018〕161号文、财库〔2019〕23号文、国发〔2019〕26号文、财库〔2020〕36号文、财库〔2020〕43号文、财预〔2020〕94号文等有关法律法规、规章及有关政策文件，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。

2、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；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为本次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。

4、本所以及本所律师与项目实施主体之间不存在除本次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。

5、本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《实施方案》、《评估报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评估报告》等内容的，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。

6、本法律意见书仅供项目相关主体为本次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

根据《实施方案》，天长市万寿镇人民政府（以下简称“万寿镇政府”）是本项目的实施主体。

根据万寿镇政府向本所律师提供的《统一社会信用代码证书》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，万寿镇政府的基本情况如下：

机构名称	天长市万寿镇人民政府
统一社会信用代码	11341181003212164J
机构性质	机关
机构地址	天长市万寿街道
负责人	邵启萍
赋码机关	中共天长市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2019 年 05 月 22 日

本所律师认为：万寿镇政府合法设立且有效存续，具备本次专项债券对应项目的实施主体资格。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	天长市万寿镇农机装备产业园建设项目
项目实施主体	天长市万寿镇人民政府
项目建设地点	天长市万寿镇
项目建设内容	<p>项目规划占地面积约 150 亩，建设标准化厂房及附属设施 92700 平方米，分为地块一、地块二建设，其中：地块一面积 94.65 亩，建设单层标准化厂房 3 栋，双层标准化厂房 2 栋，三层标准化厂房 2 栋，人才研发楼 1 栋，创业服务中心办公楼 1 栋（含服务中心、员工食堂、运动健身馆等），及相关配套设施等；地块二面积 55.49 亩，建设单层标准化厂房 4 栋，健康驿站 1 栋及相关配套设施等。</p> <p>本项目建成后，拟新增停车位 200 个，配置充电桩 100 个，建设屋顶分布式光伏工程约 4700 平方米</p>
项目建设期	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
项目投资估算	项目总投资 36,000 万元，其中：其中建安工程费用 30,633.70 万元，工程建设其他费用 1,000.00 万元，预备费用 3,693.80 万元，建设期利息 672.50 万元

（二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的经济、社会效益分析如下：

1、经济效益分析

本项目物业类型主要以厂房为主。考虑自持出租，收取租金。根据经营模式，本项目的营业收入来源包括厂房的租金、车位的租赁收入、物业佣金等。营业收入及各项估算。由此可见，本项目建设可以增加就业机会，并带动相关产业发展。

2、社会效益分析

项目建设完成后，通过招商，引进长三角州农机装备企业和集中万寿镇本地农机装备企业，通过统一规划、统一管理，使入驻的企业能够有序的生产，做到

全方位的治安化管理，极大地满足了各生产企业的生产要求，也能促进当地相关产业的发展。

项目建成后，可以极大提升万寿镇的对外形象，增加招商引资的筹码和基础，为社会创造较多的就业机会，缓解当地的就业压力，预计可提供 5000 人次的工作岗位，很大程度上解决社会的就业问题，具有较明显的社会效益。

项目的建成，通过出租的方式，使入驻企业不必为基础设施建设花费巨资，从而在很大程度上解决了企业的资金问题，使企业能有更充足的资金用于最新技术改造和更新，增强了企业的市场竞争力，使企业能更快地做大做强，提高经济效益，带动社会的发展。

本所律师认为：本项目经济社会效益良好，具有一定的公益性且有收益，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

（三）项目合法性

根据万寿镇政府提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1、2022 年 5 月 27 日，天长市发展和改革委员会出具《关于天长市万寿镇农机装备产业园建设项目立项的批复》（天发改审批〔2022〕145 号），项目代码：2205-341181-04-01-636182；

2、2020 年 6 月 7 日，滁州市天长市生态环境分局出具《关于天长市万寿镇农机装备产业园建设项目的审查意见》（天环〔2022〕107 号），从环保的角度出发，该项目可行，同意通过审查；

3、2022 年 6 月 2 日，天长市自然资源和规划局出具《关于天长市万寿镇农机装备产业园建设项目用地预审意见的函》（天自然资规函〔2022〕23 号），该项目符合国家相关产业政策和供地政策；

4、2022 年 6 月 9 日，天长市发展和改革委员会出具《关于天长市万寿镇农机装备产业园建设项目可行性研究报告的批复》（天发改审批〔2022〕159 号），原则同意可研报告提出的实施方案。

本所律师认为：本项目已取得项目立项批复、可研批复、环评审查意见、用地预审意见的函等与项目工程建设现阶段配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批/备案手续。

三、投资项目融资与收益情况

（一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目资金筹措情况如下：

项目投资总额 36,000.00 万元，其中，单位自筹资金 7,200.00 万元，占比 20%，为财政预算资金方式解决；剩余 80% 资金，即 28,800.00 万元采用政府专项债方式筹集。拟于 2024-2025 年发行专项债券融资 28,800 万元，2024 年度发行 5,000.00 万元，实际利率 2.62%，债券期限 20 年，2025 年度计划发行 23,800.00 万元，本批次计划发行 4,000.00 万元，债券期限 20 年，预估利率为 4.00%，按半年计提利息，每年末支付利息，第二十年年末偿还本金。

（二）项目收益和融资平衡情况

根据《评估报告》，本期债券募投项目收益来源于天长市万寿镇农机装备产业园建设项目的厂房、办公楼租金收入、停车位租金收入、光伏发电收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按 100.00% 满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.42；按 95.00% 满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.34；按 90.00% 满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.27；

本所律师认为：本项目资本金为 7,200.00 万元，占总投资的 20%。符合国发〔2019〕26 号文关于项目资本金投入比例要求；本项目预期专项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，符合财预〔2017〕89 号文等相关规定。

四、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为专项评价的审计机构，为本次专项

债券的发行出具《天长市万寿镇农机装备产业园建设项目项目收益与融资自求平衡专项评估报告》（容诚专字[2025]230Z0241号）。

根据容诚会计师事务所（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》（证书序号：0011869）。

经本所律师核查，本所律师认为：

容诚会计师事务所系经安徽省财政厅依法批准设立并合法存续的注册会计师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《评估报告》的资质。在《评估报告》上签字的两名注册会计师宁云、宋世林均具备相应的执业资格且二人均通过 2024 年度年检。

（二）律师事务所

安徽徽商律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《天长市万寿镇农机装备产业园建设项目专项债券之法律意见书》（2022 徽商证 74-2 号）。

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》，证号为：23401200910322520，本所指派的律师汪静、王晶晶均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：

安徽徽商律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《法律意见书》的资质；在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格且二人均通过 2023 年度年检。

五、本次专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在以下几种偿债风险：

（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：自然环境和施工条件、来源于施工方的风险因素、来源于设计单位的风险因素、来源于供应商的风险因素、

资金落实情况、工程事故；

（二）影响项目收益的风险

影响项目收益的风险包括：经营风险、市场风险、财务风险。

（三）影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：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。

本所律师认为：《实施方案》中已经揭示了本次专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

六、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

（一）万寿镇政府系合法设立且有效存续，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且本项目已取得项目立项批复、可研批复、环评审查意见、用地预审意见的函等与项目工程建设现阶段配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批/备案手续。

（三）本项目预期专项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，符合财预〔2017〕89号文等相关规定。

（四）为本次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）本期债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

本项目符合国发〔2014〕43号文、国办函〔2016〕88号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、财预〔2018〕161号文、财库〔2019〕23号文、国发〔2019〕26号文、财库〔2020〕36号文、财库〔2020〕43号文、财预〔2020〕94号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

本法律意见书一式四份，具有同等法律效力，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《天长市万寿镇农机装备产业园建设项目专项债券之法律意见书》签署页）



承办律师：汪静

汪 静 律师

承办律师：王晶晶

王晶晶 律师

2025年2月22日

律师事务所执业许可证

证号： 23401200910322520

安徽徽商
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 10日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

313400006849674816

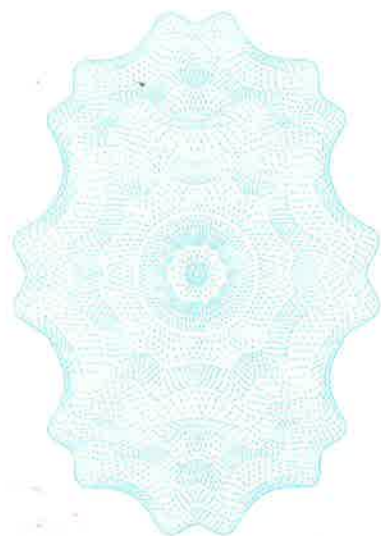
统一社会信用代码:

安徽徽商

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:

2022 年 05 月 09 日

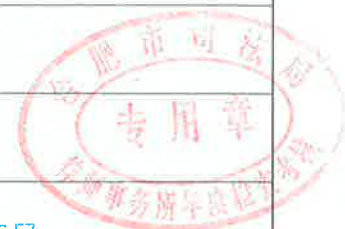


律师事务所变更登记（八）

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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年6月-2023年5月



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



执业机构 安徽徽商律师事务所

执业证类别



执业证号

13401201911120183

法律职业资格
或律师资格证号

A20163415250407

发证机关



发证日期

2010年12月25日



持证人

汪静

性别

女

身份证号

342427198808056620

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

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	 备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构 安徽徽商律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201811062018

法律职业资格
或律师资格证号 A20163401040218

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2018 年 11 月 06 日



持证人 王晶晶

性 别 女

身份证号 371329198506106065

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2023年6月-2024年5月

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