



Since 1992

北京隆安（合肥）律师事务所

BEIJING LONG AN (HEFEI) LAW FIRM

北京隆安（合肥）律师事务所

关于安庆市迎江区未来科技城项目

之

法律意见书

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路华地金融中心 A 座 28 层

电话：0551-65292818

邮编：230001

目录

| | |
|---------------------|----|
| 第一部分 释义..... | 3 |
| 第二部分 正文..... | 6 |
| 一、主体资格..... | 6 |
| （一）债券发行主体..... | 6 |
| （二）项目实施主体..... | 6 |
| 二、项目情况..... | 7 |
| （一）项目概况..... | 7 |
| （二）项目审批..... | 8 |
| 三、投资项目融资与收益情况..... | 9 |
| （一）项目资金筹措情况..... | 9 |
| （二）项目收益和融资自求平衡..... | 9 |
| 四、中介机构业务资质..... | 10 |
| （一）会计师事务所..... | 10 |
| （二）律师事务所..... | 10 |
| （三）可研编制单位..... | 10 |
| 五、法律风险评估..... | 11 |
| 六、结论意见..... | 14 |

第一部分 释义

除非本法律意见书中另有说明，下列词语之特定含义如下：

| | |
|------------|--|
| 本项目 | 安庆市迎江区未来科技城项目 |
| 本所 | 北京隆安（合肥）律师事务所 |
| 本法律意见书 | 《北京隆安（合肥）律师事务所关于安庆市迎江区未来科技城项目之法律意见书》 |
| 《可行性研究报告》 | 安徽国信工程咨询有限公司出具的《安庆市滨江城市建设发展有限公司安庆市迎江区未来科技城项目可行性研究报告》 |
| 《实施方案》 | 《安庆市迎江区未来科技城项目实施方案》 |
| 安徽国鉴会计师事务所 | 安徽国鉴会计师事务所(普通合伙) |
| 《评价报告》 | 安徽国鉴会计师事务所出具的《安庆市迎江区未来科技城项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》 |
| 元、万元、亿元 | 中国法定货币人民币元、万元、亿元 |

北京隆安（合肥）律师事务所
关于安庆市迎江区未来科技城项目
专项债券之法律意见书

北京隆安（合肥）律师事务所接受委托，指派王聪、刘强强律师根据《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〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）及相关法律、法规、规范性文件，就本项目有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所及本所律师谨作如下承诺和声明：

1、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。

2、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。

3、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等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关专项评价报告、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。

4、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。

5、本所同意将本法律意见书作为本项目所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报主管部门。

6、本法律意见书仅供申请机构关于本项目专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所根据相关规定的要求，按照中国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，出具如下法律意见：

第二部分 正文

本所律师根据国家法律、法规的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对相关主体提供的文件和相关事实进行了核查和验证，现发表法律意见如下：

一、主体资格

（一）债券发行主体

根据财政部印发的《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）之规定，本次专项债券发行主体符合规定。

（二）项目实施主体

根据《可行性研究报告》以及《实施方案》，本项目募集资金用途为安庆市迎江区未来科技城项目支出，项目实施主体为安庆市滨江城市建设发展有限公司。安庆市滨江城市建设发展有限公司工商登记信息，记载如下：

| | |
|----------|---------------------------|
| 名称 | 安庆市滨江城市建设发展有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91340800783080085R |
| 住所 | 安徽省安庆市迎江区绿地紫峰大厦B座33楼3315室 |
| 法定代表人 | 金京 |
| 注册资本 | 壹亿元整 |
| 公司类型 | 有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资) |
| 成立日期 | 2005年12月21日 |

| 营业期限 | 长期 |
|------|--|
| 经营范围 | 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；市政设施管理；非居住房地产租赁；物业管理；集贸市场管理服务；住房租赁；土地使用权租赁；承接总公司工程建设业务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息技术咨询服务；工程管理服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；养老服务；机构养老服务；安全系统监控服务；停车场服务；大数据服务；工业互联网数据服务；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；广告发布；数字技术服务；云计算装备技术服务；物联网应用服务；再生资源加工；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；机动车充电销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：房地产开发经营；城市生活垃圾经营性服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

据此，本所律师认为，安庆市滨江城市建设发展有限公司为本项目的实施主体，合法有效存续，具有独立的法律主体资格，依据相关政府文件，具备实施本项目的主体资格。

二、项目情况

（一）项目概况

（二）本项目总用地面积为 51022.50 平方米（约 76.53 亩），分东、西两个地块，其中西区地块 37.30 亩，现状为空地；东区地块 39.23 亩，现有各类老旧建筑总面积约 13206.21 平方米，本次规划全部拆除。项目整体规划为集新经济承载、国家级孵化、大数据时代数字经济为一体综合产业社区。项目整体规划总建筑面积 188999.00 平方米，地上建筑面积 151316.00 平方米，地下建筑面积 37683.00 平方米；其中西区总建筑面积 90311.00 平方米，含科创大厦 27720.00 平方米、科技楼 25040.00 平方米、孵化楼 19086.00 平方米、路演中

心 2200.00 平方米、地下建筑面积 16265.00 平方米；东区总建筑面积 98688.00 平方米，含科研及配套服务用房 45650.00 平方米、企业孵化加速器 21420.00 平方米、企业后勤服务用房 10200.00 平方米、地下建筑面积 21418.00 平方米；同时建设与本项目相配套的供配电、给排水、道路、绿化、消防等辅助工程。

（三）项目审批

1、2022 年 10 月 9 日，安庆市迎江区生态环境分局出具《无需办理环评的说明》，认为依据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 版），该项目未纳入环境影响评价管理，无需办理环评。

2、2022 年 10 月 13 日，安庆市迎江区发展和改革委员会下发《关于安庆市迎江区未来科技城项目项目建议书（调整）的批复》（迎发改（2022）127 号），包括项目名称、项目建设单位、建设地点、项目建设内容及规模、总投资和资金来源等的批复，同意项目立项。

3、2022 年 10 月 17 日，安庆市发展和改革委员会出具《关于安庆市迎江区未来科技城项目可行性研究报告（调整）的批复》（迎发改（2022）128 号），包括项目名称、项目建设单位、建设地点、项目建设内容及规模、总投资和资金来源等的批复，认可了项目建设的相关内容。

4、2022 年 10 月 28 日，安庆市滨江城市建设发展有限公司竞得编号为庆自然出字[2022]049 号地块的国有建设用地使用权，对地块的面积、金额进行了确认。

据此，本所律师认为，安庆市迎江区未来科技城项目前期立项基本符合政府投资的项目条件，项目资金已做计划安排，已取得可行性研究报告批复，符合《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》等相关规定的要求。

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》，项目总投资估算约为 77,000.00 万元。其中资本金 17,000.00 万元全部为单位自筹资金（财政性资金），剩余的 60,000.00 万元计划通过债券融资，预计 2025 年获取 20,000.00 万元，2026 年获取 40,000.00 万元，每半年付息一次。根据本次项目的具体情况，本次债券的期限按照 15 年、利率参照近期类似地方政府债券的利率按照 3.6%进行测算，利息金额为 32,400.00 万元，债券本息合计为 92,400.00 万元，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）的要求。

（二）项目收益和融资自求平衡

1、根据《实施方案》，本项目主要收益来源于生产经营收入及财政补助收入，以达到项目收益与本次专项债券的本金及利息的平衡。根据测算，债券存续期内，本项目产生的净收益约为 116,559.92 万元，能实现覆盖债券本息 92,400.00 万元，覆盖倍数为 1.26，项目收益可以覆盖债券存续期间本息和，经压力测试后，最低覆盖倍数为 1.14，因此，本项目融资本息基本可得到保障。

2、根据安徽国鉴会计师事务所出具的《评价报告》，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能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。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》及《评价报告》，本项目资本金由项目单位自筹，占总投资的 22.08%，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）关于资本金比例的要求；本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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、中介机构业务资质

（一）会计师事务所

根据安徽国鉴会计师事务所工商登记信息（统一社会信用代码：913401005970950138），并经核查，安徽国鉴会计师事务所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。

（二）律师事务所

北京隆安（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：31340000MD0264978B），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。

（三）可研编制单位

安徽国信工程咨询有限公司为依法成立的有限责任公司，统一社会信用代码 91340100343879950E，经营范围范围包括建设项目立项咨询；全过程工程咨询；可行性研究、交通影响评价、水土保持方案、环境影响评价、社会稳定风险评估、节水评价及节能报告编制；PPP项目咨询；评估咨询；规划咨询、方案设计、建筑工程设计；绿色建筑与绿色工厂评价；节能环保技术咨询。具有为大型项目出具可行性研究报告的能力。

综上，本所律师认为，为本项目提供咨询服务的会计师事务所、律师事务所以及可研编制单位符合《通知》（皖财债〔2021〕24号）关于选择使用第三方机构的要求。

五、法律风险评估

（一）资金使用方面风险

1、违法违规使用资金的风险

根据法律规定及国发〔2014〕43号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文等文件，《实施方案》安排募集资金将全部用于申报项目，不用于其他用途，但在资金下达、项目建设过程中，资金经手人可能存在违规占用、挪用募集资金的风险。

2、风险控制

根据法律法规和有关政策，项目所募集资金由安徽省人民政府转贷项目所在地政府使用，并将制定资金使用管理办法，项目所在地财政部门及有关支付中心将依法依规办理资金结转。项目实施机构将对本次发行对应项目有关资金将实施"专款专户"管理。

因此，本所律师认为，发行主体与有关主体财政部门依法行政能力较好，资金使用透明度高，募集资金的违法违规使用风险较低。

（二）项目建设施工方面风险

1、工期拖延和工程事故风险

项目建设较为复杂，一般存在工期拖延和工程事故的可能性。项目建设涉及到建设方、施工方、设计方、监理方、材料供应方等多方主体，容易因一方原因或多方原因出现工期拖延或出现工程事故，工期延误和工程事故均可能导致工程投资增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2、风险控制

申报项目建设期间，项目实施中业主方面对不同参建单位要采取不同的措施，对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。另在项目建设过程中，实施主体要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行考察、预审等工作，并在相关交易文件中设定风险防范条款。

本所律师认为，此风险可以通过调研、预审、投保及合同风险防范等降低风险，能够审慎地推进项目建设。

（三）利率波动风险

1、利率波动风险

国际国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

2、风险控制措施

为控制项目融资平衡风险，《实施方案》设定动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

本所律师认为，本项目通过风险控制措施可适当降低该风险。

（四）项目收益风险

1、项目收益风险

项目建设完成后，可能会出现下列项目收益风险，包括但不限于资金周转风险、财务秩序混乱投资无度造成回报率低等，这些风险将影响着项目收益以及本次发行债券的还本付息。

2、风险控制措施

项目业主将分期分批投入资金，充分考虑项目的特点，保证项目的实施和如期完成，对每个分项目进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金；健全完善财务管理制度；培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质。

本所律师认为，通过风险控制措施可适当降低该风险。

（五）法律风险

项目目前已取得《安庆市城区国有建设用地使用权出让成交确认书》，但确认书中规定竞得人应当于2022年11月11日之前到安庆市自然资源和规划局签订《国有建设用地使用权出让合同》，如不按期签订视为放弃竞得资格，竞得人将承担相应法律责任。

2、风险控制措施

安庆市滨江城市建设发展有限公司需按时签订《国有建设用地使用权出让合同》，规避因不按时签订带来的合同违约责任。

本所律师认为，通过风险控制措施可适当降低该风险。

六、结论意见

综上所述，截止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、安庆市滨江城市建设发展有限公司具有负责实施本项目的主体资格，合法有效存续，具备独立的法律主体资格。

2、根据《实施方案》、《评价报告》，本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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。

3、为本专项债券项目提供服务的中介机构具备相应的资格。

4、本项目存在一定法律风险，但均可设置风险防范措施，可能不构成实质性的障碍。

本法律意见书自加盖本所公章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式六份，本所留存一份，其余五份供专项债券发行之目的使用。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京隆安（合肥）律师事务所关于安庆市迎江区未来科技城项目政府专项债券之法律意见书》之签字盖章页。）

北京隆安（合肥）律师事务所（盖章）



负责人（签字）：



经办律师（签字）：

2 强

强 强

二〇二五年四月十日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31340000MD0264978B

北京隆安（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：

2021年

1月 20日

| | | | |
|-------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 北京隆安（合肥） 律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 13401201710955971 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20143408810478 | | |
| 发证机关 | 安徽省司法厅 | 持证人 | 王聪 |
| 发证日期 | 2024年03月10日 | 性别 | 男 |
| | | 身份证号 | 340881198902143913 |

| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
|----------|-----------------|----------|--|
| 考核年度 | 2023年度 | 考核年度 | |
| 考核结果 | 称职 | 考核结果 | |
| 备案机关 | 合肥市司法局 备案专用章 | 备案机关 | |
| 备案日期 | 2024年6月-2025年5月 | 备案日期 | |

| | | | |
|-------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 北京隆安（合肥） 律师事务所 |  | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 13401201610160745 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20133411821627 | 持证人 | 刘强强 |
| 发证机关 | 安徽省司法厅 | 性 别 | 男 |
| 发证日期 | 2022年12月 | 身份证号 | 341182109104214418 |

| | | | |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| 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 |