

关 于
池州高新区新材料产业园基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券法律意见书



安至律法[2022]10 号

安徽至达律师事务所

2024年1月

关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券法律意见书

致：安徽池州高新技术产业开发区管委会

安徽至达律师事务所(以下简称“本所”)接受安徽池州高新技术产业开发区管委会(以下简称“贵单位”)的委托作为池州高新区新材料产业园基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券(以下简称“本期债券”)的特聘专项法律顾问,就本次债券发行事宜,出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》(以下简称“《预算法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号,以下简称“国发[2014]43号文”)、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》(财库[2020]43号,以下简称“[2020]43号文”)、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预[2015]225号,以下简称“财预[2015]225号文”)、《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,以下简称“国办函[2016]88号文”)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预

政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等法律、法规和规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本所、本所律师	指	安徽至达律师事务所或其律师
本期债券	指	池州高新区新材料产业园基础设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券
拟发行债券项目	指	池州高新区新材料产业园基础设施建设项目
项目业主	指	安徽池州高新技术产业开发区管委会
《项目收益与融资自求 平衡财务评价报告》	指	安徽安信会计师事务所（普通合伙）出具的 《池州高新区新材料产业园基础设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》 （安信专审[2022]3号）
安徽安信会计师事务所	指	安徽安信会计师事务所（普通合伙）

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本法律意见书系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、行政法规和规范性文件的规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关法律、行政法规和规范性文件的理解而出具。

2、本所律师为出具本法律意见书对所涉及的有关事实进行调查过程中，已得到“贵单位”如下确认和保证：

(1) 已提供本次工作所需的真实、准确、完整和有效的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明或口头的陈述和说明；

(2) 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假或误导和重大遗漏之处；

(3) 所提供的关于副本材料或复印件与正本或原件一致和相符；

(4) 所提供的文件上的签字、盖章是真实的，并已履行该等签字和盖章所需的法定程序，获得合法授权；

(5) 所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实相一致。

3、为出具本法律意见书之目的，本所律师对于“贵单位”提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此做出相关判断。

4、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依据有关政府部门、“贵单位”或其他有关单位和个人出具的证明文件出具法律意见。

5、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，对本次债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对“贵单位”的行为以及本次债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证披露、出具或提供信息的及时、准确、完整，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，如含有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，应承担相应责任。

6、本所仅就与本期债券发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计评估等专业事项发表意见，本法律意见书对有关会计报表、报告、审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引述，对于这些文件的内容本所并不具备核查和做出评价的适当资格。对于本法律意见书中涉及的财务、评级、评估等数据，本所律师均系引用，请以“贵单位”聘请的会计师、评估师等专业人员所作出的专业核查和判断为准。

7、本所同意将本法律意见书作为“贵单位”融资申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

8、本所同意“贵单位”部分或全部在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求引用法律意见书的内容，但“贵单位”做上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书出具后，因“贵单位”的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非“贵单位”已书面告知并经本所律师确认，本所律师不承担相应的法律责任。

9、本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见书。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵机构提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

债券名称 :池州高新区新材料产业园基础设施建设项目收益与融
资自求平衡专项债券

发行规模 : 40,000.00 万 元

债券期限 : 15 年

债券利率 : 2022 年 3 月利率 4.00% , 2022 年 9 月利率 3.04% ,
2023 年利率 3.08% , 2024 年利率 3.07%。

付息方式 : 每 半年付息一次 , 到期 一 次 性 还 本 。

二、本次拟发行债券实施方案

(一) 项目概况

项目建设地点位于安徽池州高新技术产业开发区内项目总占地
约 225.76 亩 , 总建筑面积 207,257.00m², 项目建设内容主要包括标
准化厂房 80,000 m², 技术研发中心建设 53,040 m²、综合楼建设
1,585.32 m²、职工宿舍楼 52,631.68 m², 电子信息区基础设施提升
改造、园区线路改造 , 配套建设道路、绿化、亮化、雨水管网、供水
提升等附属工程。

建设规模情况表

序号	工程或费用名称	技 术 指 标	
		单 位	数 量
1	标准化厂房	m ²	80,000
2	技术研发中心	m ²	53,040
3	综合楼建设	m ²	1,585.32
4	职 工 宿 舍 楼	M ² ~	52,631.68
5	电 子 信 息 区 基 础 设 施 提 升 改 造		
5.1	外 墙 改 造	M ²	250,500
5.2	绿化工程	m ² -	69,000
5.3	道路停车场改造	M ²	77,000
5.4	其他配套设施	项	1
6	配 套 雨 水 管 网 建 设	M	3,500

7	园区线路改造	项	1
---	--------	---	---

项目名称：池州高新区新材料产业园基础设施建设项目

项目计划总投资：73,343.58 万元

项目自筹资金：33,343.58 万元。

计划发行专项债券规模：40,000.00 万元

（二）项目业主情况

本项目实施主体为依法设立并有效存续的机关，具备项目实施主体资质。

名 称	安徽池州高新技术产业开发区管委会
统一社会信用代码	11341802796428028Q
机构性质	机关
机构地址	池州市贵池区通港路 89 号
负责人	张亮

（三）项目审批情况

经本所律师核查，截止本法律意见书出具之日，本项目的审批材料有：

（1）2021 年 5 月 13 日，池州市贵池区发展和改革委员会出具《关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目项目建议书的批复》（贵发改审批[2021]119 号），同意本项目予以立项。

（2）2021 年 9 月 10 日，池州市贵池区发展和改革委员会出具《关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（贵发改审批[2021]259 号），同意本项目可行性研究报告内容。

(3) 2021 年 9 月 9 日，池州市贵池区生态环境分局出具《关于申请办理项目环评手续的报告》的回复，本项目涉及的建设内容无需办理环评手续。

(4) 2021 年 9 月 10 日，池州市贵池区自然资源和规划局出具《关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目用地预审及选址意见的函》（池贵高自然资规[2021]2 号），同意本项目用地预审与选址。

(5) 2021 年 9 月 13 日，池州市贵池区发展和改革委员会出具《关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目初步设计及概算的批复》（贵发改审批[2021]265 号），同意本项目初步设计及工程概算相关内容。

(6) 2021 年 9 月 29 日，池州市贵池区住房和城乡建设局批准发放关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目建筑工程施工许可证（编号 341702202109290103），准予施工。

三、项目融资资金来源

项目总投资 73,343.58 万元，其中业主单位自筹 33,343.58 万元，占总投资 45.46%；地方政府专项债筹资 40,000.00 万元，占总投资 54.54%。其中：工程费用 64,396.78 万元，占总投资的 87.80%，工程建设其他费用 3,363.71 万元，占总投资的 4.59%，基本预备费 3,388.02 万元，占总投资的 4.62%，建设期利息 2,155.07 万元，占总投资的 2.94%，发行成本为 40.00 万元，占总投资 0.05%。

四、项目预期收益与融资平衡安排

1、债券申请发行计划

根据安徽安信会计师事务所出具的《项目收益与融资自求平衡财务评价报告》，本次债券发行项目的预期收益和融资平衡情况如下：

本项目计划于 2022 年发行专项债券 13,000.00 万元，其中 3 月份已发行 11,000.00 万元，利率为 4.00%；9 月发行 2,000.00 万元额度已获批，利率为 3.04%，2023 年已发行 9,200.00 万元，2024 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，剩余部分后续批次申请发行；发行期限为 15 年，每半年支付一次利息，到期一次偿还本金。

2、项目收入

拟发行债券项目现金流入来自：一方来源自有资本金，项目单位自筹 33,343.58 万元；另一方来源运营期间的标准化厂房出租收入、技术研发中心出租收入、综合楼出租收入、职工宿舍楼出租收入、停车收入、广告位出租收入。根据安徽安信会计师事务所出具的《项目收益与融资自求平衡财务评价报告》，2025 年至 2039 年项目总收入为 114,937.61 万元。

3、项目支出

拟发行债券项目成本支出有管理费用、燃料动力、工资福利费用、折旧费、修理费以及其它费用等成本项目。根据安徽安信会计师事务所出具的《项目收益与融资自求平衡财务评价报告》，2025 年至 2039 年项目运营成本支出为 10,055.25 万元，相关税费 19,378.21 万元。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评价报告》对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的经营净现金流入 85,504.15 万元，能够覆盖债券本息金额 60,203.64 万元，

债务本息偿付保障倍数 1.42 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

综上所述，本所律师认为，安徽池州高新技术产业开发区管委会已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次拟发行的收益与融资自求平衡专项债券项目作出了财务评价报告。在项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，募投项目预期收益可覆盖本次融资利息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

五、中介机构及相关文件

（一）《评估报告》

安徽安信会计师事务所（普通合伙）就本次发行专项债券出具了《池州高新区新材料产业园基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》。

安徽安信会计师事务所是依法成立的，具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，现持有《营业执照》（统一社会信用代码 91340100566363804D），具有出具债券拟发行债券项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告的资格。

（二）《法律意见书》

安徽至达律师事务所受安徽池州高新技术产业开发区管委会的委托出具本《法律意见书》。

本所是经安徽省司法局厅批准设立并合法存续的综合性律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（执业证号为 23401200910311567，统一社会信用代码 31340000689770872X），且 2021 年度考核合格。

本所指派的周辉和赵永英律师持有《中华人民共和国律师执业证》，且通过了 2021 年度年检。

本所律师认为，为本次发行债券之目的聘请的律师事务所、会计师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的上述专业文件，可以作为本次申请发行地方政府专项债券的专业依据。

六、风险提示

本次拟发行债券资金平衡是根据募投项目未来现金流和合理预测而开展。影响基础资产未来现金流的主要因素包括：前置文件审批的合法合规性、与产业政策、发展规划的一致性、规划选址的合理性、筹备阶段公众参与、重要节点、工程方案调整的风险、建设工期、路基施工、资金筹措和保障、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等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，因此对本项目未来现金流的预测很可能出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

本所律师认为，本项目已对影响项目收益和融资平衡结果的潜在风险进行了评估，符合财库(2020)43 号文、财预(2018)34 号文的相关规定。

七、偿债保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府

专项债务预算管理办法》的通知》（财预[2016]155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

本所律师认为，本次拟发行债券对应的项目的偿债保障措施符合财预(2017)89号文、财预(2018)34号文的相关规定，能够满足项目收益与融资向求平衡的要求。

八、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、本次拟发行债券募集资金用于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目，对应项目募集的债券资金用途符合法律、法规及有关规定的要求。

2、本次拟发行债券对应的建设项目业主为安徽池州高新技术产业开发区管委会，其为政府单位，具备实施建设项目的主体资格。

3、本次发行债券对应的项目符合国家相关产业政策，符合项目所在地利用总体规划。安徽池州高新技术产业开发区管委会依据项目建设相关的法律法规的规定及主管部门的要求，取得项目建设的相关许可、批复手续，依法建设、管理，同时自觉接受政府及其有关部门、社会的监督。

4、在安徽安信会计师事务所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收益可覆盖融资的本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合相关法律法规规章及规范性文件的有关规定。

5、出具《评价报告》的会计师事务所、出具《法律意见书》的律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的专业文件，可以作为本次申请债券的申报材料所使用。

本法律意见书正本一式三份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

(以下无正文)

(本页无正文，为安徽至达律师事务所《关于池州高新区新材料产业园基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》之签署页)

安徽至达律师事务所 (盖章)



主任 (签字):

经办律师 (签字):

2024年1月12日

附件：

- 1、 律师事务所执业许可证（副本）
- 2、 周辉 律师执业证
- 3、 赵永英 律师执业证

律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31340000689770872X

安徽至达

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

2020 年 05 月 14 日



律师事务所登记事项 (一)

律师事务所登记事项 (二)



名称	安徽至达律师事务所
住所	安徽省合肥市合肥市阜南路 169号东怡金融广场B座705室
负责人	赵永英
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司可字 (2009) 86号
批准日期	2009年05月27日

合 伙 人

赵永英, 杨天祥, 徐文彬, 何发满

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



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2019年度
考核结果	合格
考核机关	安徽省司法厅
考核日期	2020年1月

考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	安徽省司法厅
考核日期	2021年1月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 安徽至达律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401199610553735

法律职业资格
或律师资格证号 (89)司律证字第0146

持证人 周辉

性别 男

发证机关 安徽省司法厅

身份证号 340104196311103514

发证日期 2021 月03 日29



律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	合格
备案机关	安徽省司法厅
备案日期	2021年7月15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

安徽至达律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401200311368718

法律职业资格
或律师资格证号

120301120273

发证机关



发证日期

2018年1月06日



持证人

赵永英

性别

女

身份证号

340104197503140525



律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称职
备案机关	安徽省司法厅 备案专用章
备案日期	2020年1月14日

律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	安徽省司法厅 备案专用章
备案日期	2021年1月14日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

统一社会信用代码: 31340000689770872X

安徽至达

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:



律师事务所登记事项 (一)

律师事务所登记事项 (二)

名称	安徽至达律师事务所
住所	安徽省合肥市合肥市阜南路 169号东怡金融广场B座705室
负责人	赵永英
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元



合 伙 人

赵永英, 杨天祥, 徐文彬, 何发满

执业机构 安徽至达律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401199610553735

法律职业资格
或律师资格证号 (89) 司律证字第0146

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2021年03月29日



持证人 周辉

性 别 男

身份证号 340104196311103514



律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2021年6月-2022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	安徽至达律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401200311368718	持证人	赵永英
法律职业资格或律师资格证号	120301120273	性别	女
发证机关	安徽省司法厅	身份证号	340104197503140525
发证日期	2018年06月06日		

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2017年度	考核年度	2018年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	安徽省合肥市司法局	备案机关	合肥市司法局
备案日期	2018年6月-2019年5月	备案日期	2019年6月-2020年5月

律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2020年6月-2021年5月

律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2021年6月-2022年5月