

安徽天禾律师事务所
关于蚌埠市龙子湖工贸园区
高端装备制造产业聚集区项目专项债券之
法律意见书



地址：中国合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼十六层

电话：（0551）62642792

传真：（0551）62620450

目 录

释 义	2
正 文	5
一、主体资格	5
（一）专项债券发行主体资格	5
（二）项目实施主体资格	5
二、项目情况	7
（一）项目概况	7
（二）项目批复	8
三、投资项目融资与收益情况	8
（一）项目资金筹措情况	8
（二）项目收益和融资自求平衡	9
四、项目业主承诺事项	9
五、中介机构及相关文件	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险	10
（一）影响项目施工、正常运营的风险及控制措施	10
（二）影响项目收益的风险	10
（三）影响融资平衡结果的风险	11
七、结论意见	11

释 义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称		全称
项目实施主体	指	蚌埠市高铁工贸园区管理委员会
项目业主	指	蚌埠市高铁工贸园区投资发展有限公司
本项目	指	蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目
本次申请专项债券	指	蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目专项债券
《实施方案》	指	《安徽省地方政府专项债蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目总体实施方案》
《财务评价报告》	指	《蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
安徽安联信达会计师事务所	指	安徽安联信达会计师事务所有限公司
本所、本所律师	指	安徽天禾律师事务所及本次发行经办律师
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》
国发[2015]51 号文	指	《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》
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》
财库[2018]61 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》
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	《财政部发布关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财库[2020]43 号	指	《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

安徽天禾律师事务所
关于蚌埠市龙子湖工贸园区
高端装备制造产业聚集区项目专项债券之
法律意见书

天律意 2024 第 03225 号

蚌埠市高铁工贸园区管理委员会：

安徽天禾律师事务所（以下简称本所）接受委托，本所指派袁宁、张雪松律师作为蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜的专项法律顾问，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据财库国发[2014]43 号文、国发[2015]51 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财库[2018]61 号文、财预[2018]34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库[2019]23 号文、财库[2020]43 号文等有关法律法规及有关政策文件，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。

（二）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，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；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，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，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。

（三）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，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申请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。

（四）本所及经办律师与发行人之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请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。

（五）本所律师仅就本次申请专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关财务评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）、实施方案等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及财务评价报告、实施方案等内容时，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。

（六）本法律意见书仅供项目相关主体为本次申请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

（一）专项债券发行主体资格

根据财预[2017]89号文之规定，安徽省人民政府为本次专项债券的发行主体。

（二）项目实施主体资格

1. 项目实施主体

根据项目《实施方案》，蚌埠市高铁工贸园区管理委员会是蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目的实施主体。

根据蚌埠市高铁工贸园区管理委员会向本所律师提供的《中华人民共和国事业单位法人证书》及本所律师的核查，蚌埠市高铁工贸园区管理委员会的基本情况如下：

机构名称	蚌埠市高铁工贸园区管理委员会
统一社会信用代码	12340302F09420668N
开办资金	1 万元
经费来源	财政拨款
举办单位	龙子湖区人民政府
住所	蚌埠市龙子湖区政府院内南六楼
法定代表人	宗杨
登记管理机关	安徽省蚌埠市事业单位登记管理局

宗旨和业务范围	工贸园区的开发、管理、建设。
有效期	自 2021 年 03 月 11 日 至 2026 年 03 月 11 日

蚌埠市高铁工贸园区管理委员会为依法设立的事业单位，单位状态正常，具备事业单位法人资格。本所律师认为，蚌埠市高铁工贸园区管理委员会具备本项目实施主体资质。

2. 项目业主

根据《实施方案》，蚌埠市高铁工贸园区投资发展有限公司是蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目的业主。

根据蚌埠市高铁工贸园区投资发展有限公司向本所律师提供的《营业执照》及本所律师的核查，蚌埠市高铁工贸园区投资发展有限公司的基本情况如下：

名称	蚌埠市高铁工贸园区投资发展有限公司
社会统一信用代码	913403003486896898
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	王绿野
注册资本	叁亿伍仟万圆整
股东	蚌埠市产发产业投资集团有限公司
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；企业总部管理；园区管理服务；商业综合体管理服务；企业管理；规划设计管理；土地整治服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；园林绿化工程施工；土石方工程施工；对外承包工程；土地使用权租赁；住房租赁；物业管理；品牌管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；建筑材料销售；建筑装饰材料销

	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：建设工程施工；房地产开发经营；住宅室内装饰装修（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）
住所	安徽省蚌埠市龙子湖区东海大道 1599 号龙子湖区投资大厦
成立日期	2015 年 07 月 21 日
登记机关	蚌埠市龙子湖区市场监督管理局
核准日期	2024 年 09 月 20 日

综上，本所律师认为，上述项目业主系依法设立的有限责任公司，具备企业法人资格，具备实施本项目的主体资格。

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	蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目
项目地点	蚌埠市龙子湖区工贸产业园，具体位置：东临园区规划 D3 路、西临中环线、南临凤安东路、北临园区规划 H2 路。
主要建设内容及规模	高端装备制造产业园标准化厂房、研发中心、变电所及配套用房等主体建筑的土建工程、给排水、供配电、暖通消防以及配套建设道路、停车场、绿化等辅助设施。本项目规划总占地面积 218522 平方米（约 327.78 亩），项目总建筑面积 373349 平方米。其中：地上建筑面积 363549 平方米（厂房 334655 平方米、研发中心 28340 平方米、变电所 434 平方米、配套用房 120 平方米），地下建筑面积 9800 平方米。
项目投资估算	项目建设总投资为 113,097.82 万元，其中工程费用 93,694.30 万元，

	工程建设其他费用 11,114.31 万元（土地使用费 6,227.82 万元），基本预备费 6,041.03 万元，建设期利息 2,248.18 万元。
本次债券发行金额	1500.00 万元

（二）项目批复

根据项目实施主体提供的资料，经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目已取得的批复情况如下：

1. 2022 年 7 月 6 日，蚌埠市龙子湖区发展和改革委员会下发《关于蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目立项的批复》（龙发改字〔2022〕56 号），原则同意本项目立项。

2. 2022 年 7 月 12 日，蚌埠市龙子湖区发展和改革委员会下发《关于蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目可行性研究报告的批复》（龙发改字〔2022〕58 号），同意本项目可研报告。

3. 2022 年 7 月 13 日，蚌埠市自然资源和规划局龙子湖区分局下发《关于蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目用地规划的情况说明》，认为本项目符合《蚌埠市城市总体规划（2012-2030）》等相关要求。

4. 2022 年 7 月 14 日，蚌埠市龙子湖区生态环境分局下发《关于蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目无需办理环评的情况说明》，认为本项目属于《安徽省建设项目环境影响评级管理豁免名录（2020 年本，试行）》内，无需纳入环评管理。

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》，项目建设总投资共计 113,097.82 万元，其中自筹资金 29,097.82 万元，占总投资的 25.73%；债务融资 84,000.00 万元，占总投资 74.27%。

本项目计划通过债券融资 84,000.00 万元。根据工程项目的进度情况，本次债券融资按 3 期进行，2023 年已债券融资 13,500.00 万元（其中 2023 年 9 月发行 13,500.00 万元），2024 年融资 11,200.00 万元（其中 2024 年 2 月发行

11,200.00 万元），2025 年拟债券融资 59,300.00 万元（拟参与本次专项债券发行 20,000.00 万元）。债券的期限均为 15 年。已成功发行专项债券按照实际发行利率计息，其中 2023 年已发行 13,500.00 万元按照 3.08% 实际利率执行，2024 年已发行 11,200.00 万元按照 2.61% 实际利率执行，本次拟发行以及未发行债券的利息按照 4.00% 进行测算，按照到期日逐年还本，每半年支付一次利息。建设期及经营期的利息金额总计 46,201.80 万元（其中建设期利息 2,248.18 万元，经营期利息 43,953.62 万元），债券存续期的还本付息总额为 130,201.8 万元。

（二）项目收益和融资自求平衡

根据安徽安联信达会计师事务所出具的《财务评价报告》，在项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内经营活动净现金流量对本期债券本息的覆盖倍数为 1.26，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本项目资本金由单位自筹，占总投资 25.73%，符合国发[2015]51 号文关于项目资本金投入比例要求；本项目的预期收益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、项目业主承诺事项

项目业主已对本次申请专项债券的资金使用及还本付息事项作出如下承诺：“本次申请专项债券所募集资金将按照《实施方案》严格用于募投项目开发建设。若本次申请债券发行成功，则在本次申请债券存续期内，本单位将加强对本次申请债券项目对应资产的管理，不会将本期申请专项债券对应的资产用于为融资平台等企业融资提供任何形式的担保。”

本所律师认为，项目业主的承诺符合法律法规的规定，项目对应资产的独立性能够得到保证。

五、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《财务评价报告》由安徽安联信达会计师事务所出具。安徽安联信达会计师事务所合肥市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为

91340100793557748W 号《营业执照》、安徽省财政厅核发的执业证书编号为 34010202 的《执业证书》，系依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由安徽天禾律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为 31340000485003014E 的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立的律师事务所。

本所律师认为，上述中介机构均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。

六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险

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、正常运营的风险及控制措施

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（如施工方案不当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等）、来源于设计单位的风险因素（如设计质量问题、业主新要求等）、来源于供应商的风险（如材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准）、资金落实情况（如未及时给足工程预付款、拖欠工程进度款等）、工程事故、技术风险及投资风险等。

（二）影响项目收益的风险

项目建设完成后，可能会出现下列项目经营及收益风险，包括但不限于：

1.经营风险，主要源自：经营管理不善，导致各项收入达不到预期的要求；成本控制不当等。

2.市场风险，主要源自：市场供需实际情况与预测值发生偏离、项目产品市场竞争力或者竞争对手情况发生重大变化、项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离等。

3.财务风险，是指由于不同的资本结构而对项目投资者的收益产生的不确定

影响。主要源自：项目资金利润率和借入资金利息率差额上的不确定因素、借入资金与自有资金的比例的大小等。债务资金利率会受到国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动的影响，从而对本项目的财务成本产生一定影响。

（三）影响融资平衡结果的风险

投资测算不准确、利率波动、存续债券置换不畅及债券流动性不足都可能影响到融资平衡结果。

七、结论意见

本所律师认为：

（一）本次专项债券项目实施主体为依法设立的事业单位法人，具备项目实施主体资质。

（二）本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。

（三）本项目的预期收益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）本项目业主已对本次申请债券募集资金专款专用及其对应资产不用于为融资平台等企业融资提供任何形式的担保作出了相应承诺。

（五）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险。

（六）为本次申请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。

综上所述，本所律师认为，本项目符合国发[2015]51号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文、财预[2018]34号文、财预〔2018〕161号文、财库[2019]23号文、财库[2020]43号文等法律、法规和规范性文件的规定，蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目具备本次发行的条件。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《安徽天禾律师事务所关于蚌埠市龙子湖工贸园区高端装备制造产业聚集区项目专项债券之法律意见书》签署页）

本法律意见书于 2024 年 12 月 27 日在安徽省合肥市签字盖章。

本法律意见书正本贰份、无副本。



经办律师：袁 宁 

张雪松 