

黄山太平经济开发区
产业平台基础设施及配套提升建设工程项目
专项债券

法律意见书



ALLBRIGHT
LAW OFFICES

锦天城

上海锦天城（合肥）律师事务所



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
本（该）项目	指	黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目
本次专项债	指	黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目 专项债券
项目实施单位	指	黄山区综合经济园区投资开发有限公司
《实施方案》	指	《黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项 目债券实施方案》
《专项评价报告》	指	《黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程 项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
安仑会计师事务所	指	安徽安仑会计师事务所（普通合伙）
本所、本所律师	指	上海锦天城（合肥）律师事务所及本次经办律师
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》
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〕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》
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》
皖财债[2023]905号文		《安徽省财政厅关于印发安徽省政府专项债券项目库管理办法的 通知》
皖财债[2024]218号文		《安徽省财政厅关于进一步压实责任 扎实做好专项债券项目储备 工作的通知》
皖财债[2024]241号文		《安徽省财政厅关于做好2024年专项债券项目申报入库工作的通 知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

黄山太平经济开发区产业
平台基础设施及配套提升建设工程项目专项债券
法律意见书

15F2025022401

根据委托，本所指派朱广志律师、刘紫良律师为黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目申请非标专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜出具本法律意见书。

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进行了核查。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据国发[2014]43号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预〔2018〕161号文、国发[2019]26号文、财库[2020]36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。

（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。

（四）本所及经办律师与实施机构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报专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关《专项评价报告》（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专项评价报告、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实施机构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，本次专项债券发行需由安徽省人民政府作为发行主体。

（二）项目实施单位主体资格

根据《实施方案》，项目实施单位：黄山区综合经济园区投资开发有限公司

统一社会信用代码	91341003758507649W
机构名称	黄山区综合经济园区投资开发有限公司
机构类型	国有企业
法定代表人	杨帆
地址	安徽黄山太平经济开发区

本所律师认为，黄山区综合经济园区投资开发有限公司系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力和权利能力。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，项目名称为黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目，实施单位为黄山区综合经济园区投资开发有限公司。

1、建设地点：项目位于安徽黄山太平经开区。

2、建设内容及规模：规划用地 251 亩，总建筑面积 226579.90 平方米，建设内容为标准化厂房、配套服务用房及道路工程、绿化、停车位、供配电、给排水、消防和智能信息化等配套基础设施建设。本项目共涉及 8 个地块，其中地块 1、2、4、5、6 位于绿色食品产业园内。地块 3、7、8 位于装备制造园内。

3、项目进展情况：本项目总工期自 2023 年 1 月至 2026 年 12 月，其中：2025 年 1 月-2026 年 11 月工程建设施工，2026 年 12 月竣工。目前项目已完成前期立项批复，可行性研究报告及批复，环评工作豁免复函，用地审批文件。

4、项目总投资及资金筹措：项目计划发行专项债券 42000.00 万元，2023 年发行金额为 3000.00 万元（已发行债券实际利率为 3.09%），2025 年拟发行金额为 8000.00 万元（1 月已发行 1400.00 万元，已发行债券实际利率为 2.01%，3 月拟发行 600.00 万元），2026 年拟发行金额为 31000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，本项目还本付息金额共计为 72,992.8 万元。

5、项目重大经济社会效益分析

5.1 项目对中小企业发展和就业岗位的影响

从实践来看，制约民营企业，尤其是小微企业投资创业的关键问题就在于前期投资成本过高，项目建设周期过长。从建设标准厂房的角度出发，租用条件符合、交通便利、设施齐全的标准厂房，不仅可以大幅度缩短项目建设周期，而且能有效降低企业在土地、厂房和配套设施等方面一次性投入成本，使企业能够把有限的资金用在生产经营上。而小微企业快速发展，形成了巨大劳动力需求，吸纳了绝大部分劳动力的增量和存量转移，缓解了就业压力。。

5.2 项目对产业聚集发展的影响

企业通过在标准厂房区集中发展，提高了专业化生产、社会化协作的程度，有利于企业在相互促进和竞争中实现共同发展，有利于形成产业集聚效应，打造高新区优势品牌。

5.3 项目对城市化发展的影响

建设标准厂房，向“空间要土地”，显然是有效利用土地最为可行的办法之一，同时也必将成为今后经济发展的一种模式。按照“集中、集聚、集约”原则，在开发区和工业集聚区内推广使用多层标准厂房。通过建设使用科学性、协调性、适用性相统一的标准厂房，发展用地集约的专业市场和物流业，加速城市化进程，最终实现工业化与城市化的良性互动发展。

（二）项目手续

根据《实施方案》，本项目已经取得的手续如下：

2022年10月9日，黄山市黄山区发展和改革委员会作出《关于黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目的批复》【黄发改审(2022)217号】。黄山区综合经济园区投资开发有限公司《关于黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目立项的申请》及相关材料已收悉，经研究批复如下：一、同意黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目立项。二、建设规模及内容：项目规划用地251亩，总建筑面积226579.90平方米，主要建设标准化生产厂房、综合配套用房、配电房、门卫室等主体工程和安装工程，以及室外道路工程、绿化、停车位、供配电、给排水、消防等基础设施建设。本项目为政府投资项目，项目总投资为70342.08万元。三、根据《政府投资条例》及项目管理相关规定，请完善土地、规划、建设、环保等前期工作。并做好环境保护、水土保持、节能节水、减排降耗、自己保障、安全生产、文物保护、电力和市政设施保护等各项工作。

2022年10月17日，黄山市黄山区自然资源和规划局颁发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》。根据《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城乡规划法》和国家有关规定，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。项目名称黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目。

2022年10月25日，黄山市黄山区发展和改革委员会作出《关于黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目可行性研究报告的批复》【黄发改投资(2022)45号】。黄山区综合经济园区投资开发有限公司《关于黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目可行性研究报告审批的请示》及相关材料收悉。根据专家评审意见，经研究，现批复如下：一、为强化园区基础设施、厂房配套、要素保障，以工业大突破夯实高质量发展的产业基础，有效推进城市化进程和经济结构的调整、优化和升级，促进地区经济的持续、健康、快速发展。原则同意黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目可行性研究报告。项目代码：2210-341003-04-01-858942。二、

建设规模及内容:本项目规划用地涉及 8 个地块,规划总占地面积 251 亩,总建筑面积 22.66 万平方米,建设内容为产业园基础设施配套,包括生产车间等生产性配套设施及道路、环境提升、供配电、给排水、消防等基础设施建设。三、项目投资及资金来源:项目估算总投资为 70342.08 万元,本项目为政府投资项目,资金来源为申请专项债券资金及财政资金配套解决。四、建设年限:项目建设周期为三年。五、请据此进一步开展项目前期工作,委托有资质的单位编制初步设计报我委审批,落实项目土地、规划、环保等各项建设条件,做好项目质量、环境保护、水土保持、节能节水、减排降耗、安全生产、文物保护、电力和市政设施保护等各项工作,依法落实项目法人责任制、招标投标制、合同管理制和工程监理制,确保项目顺利实施,发挥预期效应。六、本批复文件有效期为 2 年,自发布之日起计算。项目在批复文件有效期内未实施的,应在批复文件有效期届满前 30 日内向区发改委申请延期。项目在批复文件有效期内未实施也未申请延期的,或虽提出延期申请但未获批准的,本批复文件自动失效。

2022 年 10 月 25 日,黄山市黄山区生态环境分局作出《关于黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目环境影响评价管理情况的复函》。黄山区综合经济园区投资开发有限公司《关于办理黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目环境影响评价批复的申请》收悉,为加快企业建设,解决企业流动资金困难,你单位拟实施黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目,项目已取得区发改委立项(黄发改审[2022]217 号),该项目规划用地 251 亩,总建筑面积 226579.90 平方米,建设内容包括标准化生产厂房、综合配套用房、配电房、门卫室等主体工程的建筑、安装工程,以及室外道路工程、绿化、停车位、供配电、给排水、消防等基础设施建设。对照《建设项目环境影响评价分类管理名录》(2021 年版),该项目不纳入建设项目环境影响评价管理,为豁免类。黄山区综合经济园区投资开发有限公司严格按照申请中的建设内容建设,严格遵守国家及我省生态环境保护法律、法规、标准和有关技术规范要求,采取有效的防治环境污染和生态破坏措施,后期入驻的项目另行开展环境影响评价工作。

本所律师认为,本项目已取得项目的批复、项目可行性研究报告的批复、项目用地预审与选址意见书和项目环境影响评价管理情况的复函。

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》，本项目总投资额为 70342.08 万元，项目资本金为 28342.08 万元，占项目总投资的 40.29%，由财政配套资金。剩余 42000.00 万元（占项目总投资的 59.71%）通过发行专项债券的方式筹措。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》确定的资金筹措情况，本项目资本金投入 28342.08 万元，占比大于 20%，符合国发[2019]26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》关于资本金比例的要求。

（二）项目收益和融资自求平衡

根据《实施方案》，黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目计划发行专项债券 42000.00 万元，2023 年发行金额为 3000.00 万元（已发行债券实际利率为 3.09%），2025 年拟发行金额为 8000.00 万元（1 月已发行 1400.00 万元，已发行债券实际利率为 2.01%，3 月拟发行 600.00 万元），2026 年拟发行金额为 31000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，本项目还本付息金额共计为 72992.8 万元。本项目在债券存续期内通过项目收入来源主要为项目运营期产生的现金净流入，包括厂房出租收入、综合服务用房出租收入、物业费收入、停车费收入产生的现金净流入。合计净收益 96851.70 万元。经测算本项目债券本息覆盖倍数可达 1.33。因此，项目融资本息保障倍数可得到充分有效的保障。综上所述，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。

根据《专项评价报告》，经审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的黄山太平经济开发区产业平台基础设施及配套提升建设工程项目，预期收益对应的现金净流入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。

综上，本所律师认为，依据《实施方案》和《专项评价报告》的测算，本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项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、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《专项评价报告》由安徽安仑会计师事务所（普通合伙）出具。

安徽安仑会计师事务所（普通合伙）位于安徽省合肥市高新区明珠大道198号星梦园F1栋A座603室，现持有合肥市高新开发区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340100MA8PH1QN3G的《营业执照》，经营范围许可项目：注册会计师业务；代理记账（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）一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理（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）。

（二）律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由上海锦天城（合肥）律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为23401201511055509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。

五、本次专项债风险及应对措施

根据《实施方案》，项目风险及控制措施如下：

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审

		查,施工图由专业机构审查,确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内,施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工,并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明 施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前, 施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中,政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工程,更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费用, 并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	政府方违反施工合同及其他相关约定导致的延迟将相应顺延本项目建设期限,若延误对项目发债期限内收益造成实质性损失还应承担责任。施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的,若延误对政府方造成损失的, 施工单位应给予赔偿。
5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作,防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	运维成本超支风险	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承担。政府方按照合同约定批准变更,变更导致的项目投资变化责任由政府方承担。施工单位按约定承担其他造价控制责任。
7	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
8	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时,应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响,并承担采取这种措施时可能发生的费用, 不可抗力造成的损失, 应先由通过保险获得补偿。

六、结论意见

综上,根据《实施方案》确定的建设项目、建设内容及资金筹集方案等,本所律师认为:

(一)本次专项债券发行主体适格。根据《实施方案》,本项目的实施单位为黄山区综合经济园区投资开发有限公司,黄山区综合经济园区投资开发有限公司系依法设立、合法存续的法人,具备负责专项债券实施单位的主体资格,具备完全民事行为能力和权利能力。

（二）本项目已取得为本次专项债券申报所需的有权部门的审批或备案，不存在违反法律法规的情形，符合皖财债[2023]905号文的规定；

（三）本项目已取得项目的批复、项目可行性研究报告的批复、项目用地预审与选址意见书和项目环境影响评价管理情况的复函。项目单位提供的材料符合皖财债[2023]905号文的规定；

（四）本项目严格按照皖财债[2023]905号文的规定逐级上报，申报流程符合相关规定；

（五）本项目用地产权清晰，不存在产权争议；

（六）本次专项债券的资金比例符合国发[2019]26号文的要求；

（七）本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求；

（八）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；

（九）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本次专项债可能面临的主要偿债风险。

签 署 页

（本页无正文，为专项债券法律意见书签署页）

本法律意见书正本贰份、无副本。

上海锦天城（合肥）律师事务所



朱广志律师



刘紫良律师



2025 年 2 月 24 日

附件

上海锦天城（合肥）律师事务所执业许可证（正本）及承办律师执业证



律师事务所分所登记事项

名称	上海锦天城（合肥）律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区潜山路111号华润大厦B座1901-1905室、24层
负责人	朱明
派驻律师	朱明, 蔡晓菊, 刘紫良
设立资产	50万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许决字（2015）第235号
批准日期	2015年09月30日

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所变更登记备案（七）

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

律师事务所分所年度检查考核记录

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-2023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-2024年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 上海锦天城（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410301818

法律职业资格
或律师资格证号 A20123402030465

发证机关

发证日期



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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2024年6月-2025年5月



持证人 朱广志

性 别 男

身份证号 342401199007206116



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 上海锦天城（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410647736

法律职业资格
或律师资格证号 A20103401110285

发证机关

发证日期



持证人 刘紫良

性别 男

身份证号 342622198808155679

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	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月



考核年度	2023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	2024年6月-2025年5月

