

安徽全人律师事务所
关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点
芜湖集群启动区二片区建设项目
专项债券收益与融资自求平衡
法律意见书

安徽全人律师事务所
2025年2月



目 录

释义-----1

正文-----2

一、主体资格-----4

二、项目概况-----5

三、项目合法性-----5

四、项目投资与资金筹措-----6

五、项目收益与融资平衡情况-----7

六、本项目报告机关及有关文件-----8

七、结论意见-----11



释义

本法律意见内，除非文义另有所指，下列词语具有以下涵义：

本项目	指	全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目
本所	指	安徽全人律师事务所
本法律意见	指	安徽全人律师事务所出具的《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目收益与融资自求平衡的法律意见书》
《实施方案》	指	《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目非标专项债实施方案》（含项目资金平衡方案）
《财务评价报告》	指	《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
《可研报告》	指	《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目可行性研究报告》
元、万元	指	人民币元、万元

关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区 二片区建设项目收益与融资自求平衡之法律意见书

芜湖前湾集团有限公司：

安徽全人律师事务所（以下简称“本所”）接受贵司委托，作为全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目政府专项债券（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》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院〈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）、《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》（财预[2018]161 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号文）、《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的通知》（财预〔2017〕89 号文）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号文）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 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》（国发[2019]26 号文）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36 号文）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文）、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号文）等有关相关法律、

法规、规范性文件之规定，本律师事务所作为全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目政府专项债券申请发行的专项法律顾问，按照勤勉尽责精神及本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，并基于对法律的理解和对有关事实的了解出具本法律意见。

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，并得到了申请机构如下保证，即其已向本所律师提供的作为出具本法律意见所必须的原始材料、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。

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、企业或其他单位出具的证明文件出具本法律意见。

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，债券评级等专业事项发表意见。在本法律意见中，对有关会计师报告、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、合法性做出任何判断或保证。

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日之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，独立、客观、公正的出具本法律意见，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。

本所同意将本法律意见作为申请机构申请政府非标专项债所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报财政主管部门。

本法律意见仅供申请机构申请政府非标专项债券使用，不得用作任何其他目的。

本所根据相关的规定，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，出具法律意见如下：

一、主体资格

根据《实施方案》，芜湖前湾集团有限公司是本项目的实施主体。经本所律师核查，截止本法律意见出具之日，实施主体登记信息如下：

统一社会信用代码	91340200MA2W9R061X
机构名称	芜湖前湾集团有限公司
类型	有限责任公司(国有控股)
住所	安徽省芜湖市鸠江区通江大道南侧 150 米芜湖市江北新区建设指挥部 E 区 1 层
法定代表人	李锐锋
登记机关	芜湖市市场监督管理局
经营范围	承担江北新区的土地征迁与报批，土地储备、整理、熟化，承担江北新区道路、桥梁、隧道等相关交通配套设施建设及提升改造，市政公用事业建设，城市园林绿化，房地产开发，保障性住房建设，城市公共服务配套建设，产业园建设，承担江北新区开发建设项目投融资，战略性新兴产业项目投资与培育，承担江北新区国有资产管理、运营、资产管理。（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)
登记状态	存续(在营、开业、在册)

本所律师认为,芜湖前湾集团有限公司为本项目的实施主体,合法有效存续,具备独立的法律主体资格。

二、项目概况

2.1 项目名称

全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目

2.2 项目实施主体

本项目的实施主体为芜湖前湾集团有限公司

2.3 项目位置

芜湖市大龙湾片区长江三桥西南侧。东至现状吴越路、西至渡江大道、南至大龙湾 E2 路、北至楚江大道。

2.4 项目建设周期

根据安徽省江北产业集中区管委会产业发展部(招商部)《关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动片区二片区建设项目可行性研究报告的批复》:项目实施计划周期 48 个月,自 2022 年 7 月开工。

2.5 项目建设内容及规模

经测算,本次项目合计总投资 500233.89 万元,规划占地 2000 亩,规划建设数据储存中心、运营控制中心、大数据产业融合发展区、研发创新中心、企业总部、综合配套服务区等各类建筑 800150 平方

米及园区道路管网、水电等附属设施建设。

三、项目合法性

3.1 本项目用地情况

本项目现取得的土地使用权的文件有：本项目于2022年6月取得芜湖市自然资源和规划局江北产业集中区分局出具的《关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目用地预审和规划选址的初审意见》。

3.2 本项目的合法性

经本所律师核查，本项目已取得如下审批或备案文件：

①安徽省江北产业集中区管委会产业发展部（招商部）《关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目立项的批复》（江北产发[2022]60 号）；

②安徽省江北产业集中区管委会产业发展部（招商部）《关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目可行性研究报告的批复》（江北产发[2022]67 号）；

③芜湖前湾集团有限公司，于2022年6月17日取得本项目的《关于全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目的环评情况说明》；

四、项目投资与资金筹措

4.1 项目总投资

经测算，本次项目合计总投资 500,233.89 万元，其中：工程建设费用 405725.27 万元、工程建设其他费用投资 54273.66 万元、预备费 13799.96 万元、建设期融资费用 26435.00 万元。

4.2 项目资金来源

本项目总投资500,233.89万元，由资本金和债券融资两部分组成。其中自有资本金150,233.89万元，占比30.03%；余下350,000.00万元通过发行政府专项债券融资解决，专项债券融资资金占投资总额69.97%。资本金由项目单位和财政预算统筹安排，项目所需资本金将按照项目进度安排逐步到位。

本项目为续发行项目。2023 年已发行 40,000.00 万元(已参与发行 20,000.00 万元，实际发行利率为 3.23%；已参与发行 20,000.00 万元，实际发行利率为 3.02%)；2024 年发行 21,500.00 万元（已参与发行 10,000.00 万元实际发行利率为 2.65%，已参与发行 7500.00 万元实际发行利率为 2.62%，已参与发行 4000.00 万元实际发行利率 2.34%）；2025 年计划发行 100,000.00 万元（已参与发行 9000.00 万元，实际发行利率为 2.01%，本次参与发行 2000.00 万元）；2026 年计划发行 188,500.00 万债券发行期限为 20 年，融资利率按 4%计，按半年付息，债券到期后，最后一期利息随本金一起支付。

本项目资本金占项目总投资的 30.03%，本所律师认为项目符合《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》、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》[国发（2019）26 号]关于本项目资本金比例要求。

五、项目收益与融资平衡情况

本项目总投资 500,233.89 万元，由资本金和债券融资两部分组成。其中自有资本金 150,233.89 万元，占比 30.03%；余下 350,000.00 万元通过发行政府专项债券融资解决，专项债券融资资金占投资总额 69.97%。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：人民币万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
可用于还款资金（万元）	935,449.48	987,418.89	1,039,388.31	1,091,357.72	1,143,327.14
债券还本付息额（万元）	613,320.00				
债券本息覆盖倍数（倍）	1.53	1.61	1.69	1.78	1.86

本项目债券存续期间内需偿还债券本息 613,320 万元，按《财务评价报告》测算收入，本息覆盖倍数为 1.69；当可用于还款资金下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.61 倍；当可用于还款资金下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.53 倍。

本所律师认为：《财务评价报告》依据当前的市场状况及数据，对未来的收益预测存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，已分别按照-10%、-5%、0%、5%、10%对收益进行敏感性分析，在前述五种情况下均能实现项目收益和融资自求平衡。

六、本项目报告机关及有关文件

6.1 《可行性研究报告》

①报告内容

枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目可行性研究报告》对以下内容进行了分析报告：总论；项目建设意义；区域概况；工程任务与方案；节能节水措施；环境影响评价；劳动安全卫生与消防；组织结构与人力资源管理；项目实施进度；招标方案；投资估算与资金筹措；效益分析；研究结论与建议。

②报告机构

《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目可行性研究报告》由芜湖和君工程咨询有限公司编制完成。

经工程咨询行业管理网站查询，芜湖和君工程咨询有限公司备案编号为：913402000597368724-22

本所律师认为：本项目所涉及的《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目可行性研究报告》的内容已包含所涉具体项目的主要内容，且编制机构具备出具可行性研究报告的主体资格。

6.2 《项目财务评价报告》

①报告内容

经本所律师核查，为本项目申请发行政府专项债券所编制的《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》对以下内容进行了分析报告：项目收益与融资自求平衡性评价、评价说明。

②报告机构

安徽徽瑞会计师事务所（普通合伙）提供的《营业执照》（统一

社会信用代码：91340202793553229N）、《会计师事务所执业证书》（证书编号：34030173）。

本所律师认为：为本项目申请发行政府专项债券说编制的《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》包含项目发行债券所需的主要内容，且安徽徽瑞会计师事务所（普通合伙）（特殊普通合伙）为在中国境内依法设立的，具备为本期专项债券发行提供财务评价报告的主体资格。

6.3 《实施方案含《项目资金平衡方案》》

①方案内容

经本所律师核查，为本项目申请发行政府专项债券所编制的《全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目非标专项债实施方案》对以下内容进行了分析报告：项目建设背景及必要性；项目基本情况；项目预期绩效评价与经济社会效益分析；项目投资估算及资金筹措方案；项目预期收益及融资平衡情况；潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估；风险应对策略；资金管理方案、还款保障措施；其他需要说明的事项。

②编制机构

芜湖前湾集团有限公司作为实施主体编制《实施方案》。

本所律师认为：《实施方案》已包含项目发行债券所需的主要内容，且芜湖前湾集团有限公司系依法设立的主体。

6.4 《法律意见书》

本法律意见书由安徽全人律师事务所依法出具。安徽全人律师事务所经安徽省司法厅批准设立的律师事务所，现持有安徽省司法厅于 2009 年 12 月 16 日核发的证号为：23402199910151703 的《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执行证通过了安徽省芜湖市司法局考核备案。

本所律师认为：安徽全人律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券使用出具《法律意见书》的资质；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的执业资格。

七、结论意见

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》、《地方政府专项债务预算管理办法》等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下法律意见：

（一）芜湖前湾集团有限公司具备负责全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目申请发行政府专项债券完成相关工作的主体资格。

（二）为全国一体化算力网络长三角枢纽节点芜湖集群启动区二片区建设项目申请发行政府专项债券提供服务的咨询服务机构、会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业或职业资质。

（三）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》、《地方政府专项债务预算管理办法》履行相关审批、报备程序即可，不存在法律上的障碍。

本法律意见书一式四份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后

即具有法律效力。

（本页为《安徽全人律师事务所关于全国一体化算力网络长三角
枢纽节点芜湖集群启动片二片区建设项目收益与融资自求平衡法律
意见书》签字页）



承办律师： 胡昭俊

胡昭俊

承办律师： 仇琴

仇 琴

二〇二五年二月二十三日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31340000731671510L

安徽全人

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:

2017 年 11 月 16 日

No. 70076312

中华人民共和国司法部监制

律师事务 所
执业许可证

外桐里村因睦邻市(副本)

室SIII,室1011心中舞金

统一社会信用代码:

31340000731671510L

安徽仝人

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。

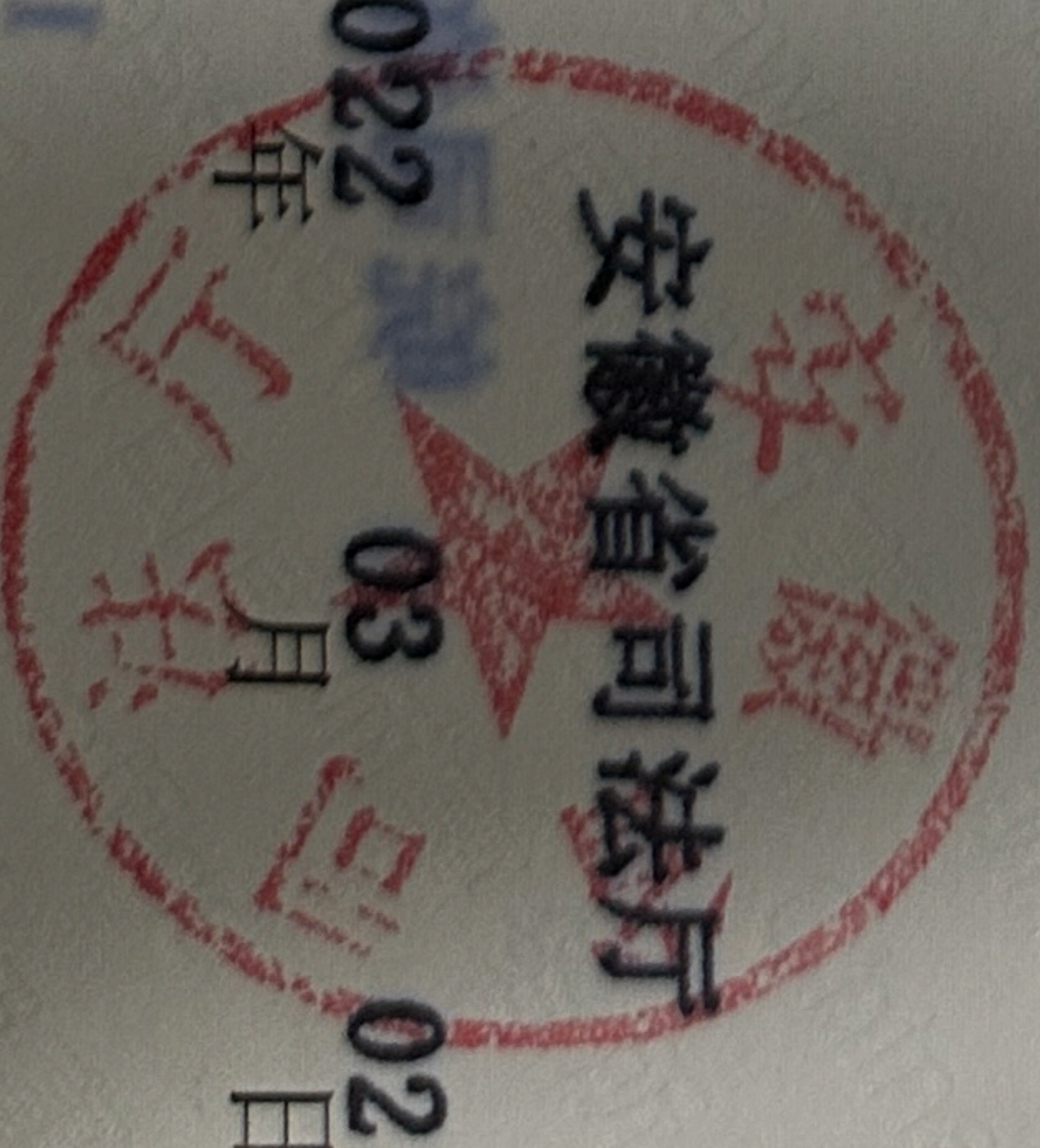
天氏01

凤起厅市睦茨

发证机关:

发证日期:

日10月30年2022



律师事务所登记事项 (一)

名称	安徽仝人律师事务所
住所	安徽省芜湖市镜湖区伟星时代金融中心1101室、1112室
负责人	胡昭俊
组织形式	普通合伙
设立资产	10万元
主管机关	芜湖市司法局
批准文号	皖司许决字 (1999) 第21号
批准日期	1999年06月01日

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	朱长华, 邱铭, 胡昭俊, 周武生, 王旭升, 张健, 朱晓霞
-------	---------------------------------

执业机构 安徽全人律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13402201010675020

法律职业资格
或律师资格证号 A20083402230535

发证机关

发证日期



持证人 胡昭俊

性 别 男

身份证号 340223198409270031

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	安徽省芜湖市司法局 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	安徽省芜湖市司法局 专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构

安徽全人律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13402202211464336

法律职业资格
或律师资格证号

A20183402070921

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2022年06月15日



持证人

仇琴


性别

女

身份证号

342626198704200549

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

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	