

关于
全椒县绿色能源基地建设配套工程项目
收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

安徽亭顺律师事务所

安徽省滁州市南谯区南谯中路 2228 号

电话：0550-3070088



安徽亭顺律师事务所
全椒县绿色能源基地建设配套工程项目
收益与融资自求平衡专项债券之
法律意见书

安徽亭顺律师事务所（以下简称“本所”）接受全椒县重点工程建设管理中心的委托，对全椒县绿色能源基地建设配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见书。

本所律师根据现时有效的《预算法》、《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）、《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）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（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品种的通知》（财预[2017]89号文）、《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库[2018]61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）等相关法律、法规、规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，以事实为依据，以法律为准绳，开展核查工作，并出具本法律意见书。



重要提示及说明

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截至本法律意见书出具之日我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书并不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

委托人向本所律师保证，其已经提供了为出具本法律意见书所必需的真实、完整、准确、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，递交给本所的文件上的签名、印章真实，所有副本材料和复印件与原件一致。对于出具法律意见至关重要而又无独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为全椒县绿色能源基地建设配套工程收益与融资自求平衡专项债券申请及发行之法律文件。

本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，不对有关偿债能力、债券评级、审计等专业事项发表意见。本所律师在本法律意见书中对有关财务评价报告、专业说明、实施方案中的内容的引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所



律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格。

本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。本法律意见书仅作为申请及发行项目收益专项债券之目的使用、不得用作任何其他目的。

基于上述，本所律师根据法律、法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和有关事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：



目 录

简称和释义	6
一、主体资格	7
(一) 专项债券发行主体	7
(二) 项目主体	7
二、项目概括	7
三、项目合法合规性	8
(一) 项目立项批复	8
(二) 可行性研究报告批复	9
(三) 项目用地预审与选址意见审查	10
(四) 环评意见函	10
四、项目融资与收益情况	10
(一) 项目资金筹措情况	10
(二) 项目收益与融资自求平衡	10
五、中介机构业务资质	11
(一) 会计师事务所资质	11
(二) 律师事务所资质	12
六、法律风险评估	12
(一) 项目建设施工方面	12
(二) 项目收益风险	13
七、结论	14



简称与释义

在本法律意见书中，除非根据上下文另有解释，否则下列简称和

术语具有以下含义：

简称		释义
本项目	指	全椒县绿色能源基地建设配套工程项目
本所	指	安徽亭顺律师事务所
本法律意见书	指	安徽亭顺律师事务所出具的《全椒县绿色能源基地建设配套工程项目地方政府专项债券的法律意见书》
实施方案	指	《全椒县绿色能源基地建设配套工程项目实施方案》
财务评价报告	指	安徽安联信达会计师事务所有限公司出具的《全椒县绿色能源基地建设配套工程地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
财库[2020]43号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉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》
国发(2015)51号文	指	《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》
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》
元、万元	指	人民币元、万元



一、主体资格

（一）专项债券发行主体

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）项目主体

根据《实施方案》，本项目建设由全椒县重点工程建设管理中心负责组织和管理，全椒县重点工程建设管理中心为事业单位，统一社会信用代码为12341124348758672M，有效期为长期有效，登记管理机关县委办，法定代表人为张胜荣，地址位于全椒县重点工程建设管理局。

本所律师认为，全椒县重点工程建设管理中心具有法律、法规及规范性文件规定的主体资格，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

二、项目概述

根据《实施方案》并经本所律师核查，本项目建设地点位于全椒县内。

该项目本期债券项目属于安徽省财政厅重点支持的、国务院常务会议确定的新增专项债券资金重点用于的产业园区基础设施领域。

项目建设地点位于全椒县内，项目总用地面积349,387.00平方米，项目内容包括新建标准化厂房450000平方米及配套设施工程等；新建220kV变电站及配



备，并建设 11 公里输电线路工程等；新建及改造消防救援站共 5526 平方米及配套设施工程等；新建生活配套服务中心共 28361.00 平方米及配套设施工程等。

该项目建设总投资合计为 128,784.91 万元，其中工程费用 117,858.23 万元，工程建设其他费用 2,127.26 万元，预备费 8,399.42 万元，建设期利息 400.00 万元。

项目资金来源为地方财政资金和本次债券融资。其中地方财政资金投入 48,784.91 万元，占总投资的 37.88%；债务融资 80,000.00 万元，占总投资 62.12%。

本项目计划通过债券融资 80,000.00 万元。根据工程项目的进度情况，本次债券融资按 2 期进行，2024 年债券融资 6,000.00 万元，2025 年拟债券融资 74,000.00 万元（其中参与本次发行金额 10,000.00 万元）。债券的期限均为 20 年，债券的利率参照近期类似地方政府债券的利率按照 4.0% 进行测算，每半年付息一次，到期还本。建设期及经营期的利息金额总计 62,344.00 万元（其中建设期利息 78.60 万元，经营期利息 62,265.40 万元），债券存续期的还本付息总额为 62,344.00 万元。

三、项目合法合规性

根据委托人提供的资料并经本所律师核查，本项目已完成立项、可行性研究报告编制及批复、项目用地预审与选址意见审查、环评等前期工作，具体如下：



（一）项目立项批复

2022年7月1日，全椒县发展和改革委员会出具《关于同意全椒县绿色能源基地建设配套工程项目立项的批复》（全发改审批[2022]149号），批复内容如下：

一、项目编码:2207-341124-04-01-225496。

二、建设地点:全椒县境内。

三、项目建设规模和内容:1.新建标准化厂房 450000 平方米及配套设施工程等;2.新建 220kV 变电站及配电系统设备,并建设 11 公里输电线路工程等;3.新建及改造消防救援站共 5526 平方米及配套设施工程等;4.新建生活配套服务中心共 28361.00 平方米及配套设施工程等。

四、项目总投资及资金来源:估算总投资约 128785 万元。资金来源为财政资金 48785 万元,专项债资金 80000 万元。

（二）可行性研究报告的批复

2022年7月2日，全椒县发展和改革委员会出具《关于全椒县绿色能源基地建设配套工程项目可行性研究报告的批复》（全发改审批[2022]163号），批复内容如下：

一、项目编码:2207-341124-04-01-225496。

二、建设地点:全椒县境内。

三、项目建设规模和内容:1.新建标准化厂房 450000 平方米及配套设施工程等;2.新建 220kV 变电站及配电系统设



备，并建设 11 公里输电线路工程等；3. 新建及改造消防救援站共 5526 平方米及配套设施工程等；4. 新建生活配套服务中心共 28361.00 平方米及配套设施工程等。

四、项目总投资及资金来源：估算总投资约 128785 万元。资金来源为财政资金 48785 万元，专项债资金 80000 万元。

（三）项目用地预审与选址意见审查

2022 年 8 月 5 日，全椒县自然资源和规划局出具《关于全椒县绿色能源基地建设配套工程项目用地预审与选址意见的函》，审查了项目用地并予以通过。

（四）环评意见函

2022 年 11 月 4 日，滁州市全椒县生态环境分局出具《关于全椒县绿色能源基地建设配套工程项目环境影响报告表的审查意见》，同意该项目的建设。

四、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 128,784.91 万元，其中地方财政资金投入 48,784.91 万元，占总投资的 37.88%；债务融资 80,000.00 万元，占总投资 62.12%。

因此，本所律师认为，项目资本金比例大于 20%，符合国发〔2015〕51 号文的要求。

（二）项目收益与融资自求平衡



根据《实施方案》和《财务评价报告》，本项目未来预期收入包含厂房出租收入、汽车充电桩收入、停车位收入、宿舍出租收入、配套用房出租收入和物业费收入

根据本项目未来数据的合理预测，本项目债券存续期内经营净收益（可偿债收益）为 204,182.96 万元，债券存续期内累计还本付息金额 142,344.00 万元，专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.43，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。考虑到整体项目在发债融资及运营期间的不确定性，针对项目在各项条件不利的情况下进行预测，即当经营净收益降低 5% 时，预测运营期内项目可用于资金平衡的累计运营净收益为 193,973.81 万元，收益覆盖运营期债券本息倍数为 1.38 倍。当经营净收益降低 10% 时，预测运营期内项目可用于资金平衡的累计运营净收益为 183,764.66 万元，收益覆盖运营期债券本息倍数为 1.30 倍。

综上所述，本项目总体收益可完全覆盖对应融资本息，不能偿还的风险较低。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》及《财务评价报告》，本项目资本金占总投资比例大于 20%，符合国发〔2015〕51 号文关于资本金比例的要求；本项目的预期收益对应的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。

五、中介机构业务资质

（一）会计师事务所

根据安徽安联信达会计师事务所有限公司提供的《营业执照》（统一社会信用代码 91340100793557748W（1-1））、《会计师事务所执业证书》（证书编号：34010202）并经本所律师核查，其为符合要求的具备会计师事务所资质的第三方机构。

（二）律师事务所

本所是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 2024 年 9 月 12 日核发的《律师事务所执业许可证》（证号：31340000MD0292469R），本所为具备相应债券发行咨询资质的律师事务所。

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、法律风险评估

本次专项债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险，具体内容如下：

（一）项目建设施工方面

1、工期拖延和工程事故风险



项目建设为复杂工程，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，业主方要与设计单位、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，风险可控。

(二) 项目收益风险

1、经营不善和财务相关风险

项目建设完成，投入使用过程，可能会存在经营管理不善、成本控制不当、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



风险，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

建立健全各项规章制度：建立完善成本管理体系能够有效控制和预防经营风险，规范内部管理，固化运作流程，实现对经营流程各环节的优化和控制，提高管控水平，降低经营风险。建立科学、实时、准确的成本核算系统和统计分析系统，满足经营分析、绩效考核和管理决策需要。实现全过程的客户关系管理，密切客户联系，科学进行客户需求和行为分析，提高客户满意度和忠诚度。优化人力资源管理，提升组织能力确保战略实施。

本所律师认为，通过风险控制措施可以适当降低该风险，风险可控。

七、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，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) 本次专项债券发行主体适格，项目业主主体合法设立且有效存续，具备本项目的实施资格。

(2) 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。

(3) 为本次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。

(4) 本次专项债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险。

本法律意见书经承办律师签字并加盖本所公章后生效。

【以下无正文】



本页无正文，是《安徽亭顺律师事务所关于全椒县绿色能源基地建设配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签署页。



经办律师：[Signature]、[Signature]

二零二四年十二月二十七日



律师事务执业许可证

统一社会信用代码:

3134000MD0292469R

安徽亭順

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

2024年

09月12日



执业机构

安徽亨顺律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13411201810046275

法律职业资格
或律师资格证号

A129959100094

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2024年08月04日
行政许可专用章(1)



持证人

韦幼平

性别

男

身份证号

342301195910160413



执业机构

安徽亨顺律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13411202211422353

法律职业资格
或律师资格证号

A20193413243321

发证机关

发证日期



持证人

李晨云

性别

女

身份证号

34222519961225444X

