

杜集经济开发区装备制造产业园项目
收益与融资自求平衡专项债券

法
律
意
见
书

安徽华人律师事务所

(2025) 华律法字第 404 号



目 录

一、主体资格审查.....	6
二、申报项目的基本情况.....	7
三、项目收益与融资平衡.....	11
四、法律风险评估.....	11
五、申报文件及中介机构.....	12
六、综合性意见.....	13
七、附件.....	15

致：安徽淮北杜集经济开发区管理委员会

安徽华人律师事务所（下称“本所”）是中华人民共和国具有合法执业资格的律师事务所，具备对杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券发行出具相关法律意见书的资格。本所接受委托，就关于杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券发行事宜提供法律服务。

我们根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国律师法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）《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）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

引言

一、释义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

发行人/省政府	指	安徽省人民政府
实施单位	指	安徽淮北杜集经济开发区管理委员会
本所	指	安徽华人律师事务所
本所律师	指	指本所王翔、徐道李律师
申报项目/本项目	指	杜集经济开发区装备制造产业园项目
《实施方案》	指	《杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评估报告》	指	《杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《意见》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

《发行管理办法》	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）
《实施意见》	指	《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）
《试点通知》	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〔2017〕89号）
《预算管理办法》	指	《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）
《风险预案通知》	指	《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）
元（万元）	指	人民币元（万元）

二、律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

（一）本法律意见书是依据我国现行有关法律、法规的有关规定及本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实出具报告。

（二）本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料，并据此出具报告；但对于会计、资产评估等专业事项，本法律意见书只作引用而不进行核查且不发表法律意见；本所律师在本法律意见书中对于有关报表、数据、审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性做出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备核查和做出判断的合法资格。

（三）本所律师对于项目已取得的审批文件进行客观描述，对于项目具体实施过程中的文件，应根据项目的具体需要，按照法律、法规及规范性文件办理。

（四）本法律意见书仅为本次债券申请及发行之目的使用，未经本所书面同意，本法律意见书不得为其他人的利益或其他目的而使用，法律、法规另有规定的除外。

（五）本所同意将本法律意见书作为本次债券申请及发行的必备法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

正文

一、主体资格审查

（一）专项债券发行主体

本次专项债券发行主体为安徽省人民政府。

根据《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）第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。”

根据《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）第二条主要内容第四款明确市县管理责任中规定，“市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。”

本所律师认为，本期杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券发行主体为安徽省人民政府，符合财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号的规定。

（二）项目实施单位主体资格

根据《实施方案》，本次债券发行对应的项目实施单位为安徽淮北杜集经济开发区管理委员会。根据安徽淮北杜集经济开发区管理委员会提供的《事业单位法人证书》，其基本情况如下：

名称：安徽淮北杜集经济开发区管理委员会

统一社会信用代码：123406025675191886

宗旨和业务范围：负责编制开发区详细规划和经济社会发展规划；按规定权限审批或审核开发区投资项目；统一规划；管理进区项目和开发区的基础设施及公共设施；协调有关部门为进去项目提供相关服务等。

住所：淮北市杜集区紫昱路 1 号

法定代表人：朱守杰

举办单位：杜集区人民政府

本所律师认为：安徽淮北杜集经济开发区管理委员会系杜集区人民政府举办的事业单位，依法设立且有效存续，具有独立的法律主体资格。

二、申报项目的基本情况

（一）申报项目概述

本项目建设地点位于杜集经济开发区内。杜集经济开发区，位于淮北市北郊、环抱淮北、徐州两大工业重镇，地理位置优越立足淮海经济圈，东临京沪大动脉，西接京九大通道，连霍、京台、泗许高速纵横交错，徐阜铁路、311 国道贯穿其中。主要建设内容如下：

1、孵化器建设项目

项目位于开发路以东、省道 238 以西、山河大道以北、纬三路以南地块及山河大道以南、纬四路以北、岱河以西、相山水泥粉磨站以东地块。

孵化器建设项目占地 400000 平方米，约 600 亩，总建筑面积约为 518411.00 平方米。新建 39 栋单体建筑，其中 8 栋三层框架结构孵化器、12 栋四层框架孵化器、7 栋单层钢结构孵化器、2 栋三层仓库、5 栋二层仓库、2 栋 11 层综合楼、2 栋六层宿舍楼；及室外道路、给排水、供

电线路、绿化等室外配套设施。

2、金融创新平台建设项目

项目位于位于紫昱路北侧、站前路西侧及光明路，项目占地 24753.34 平方米，约 37.13 亩，总建筑面积约为 47014 平方米。

其中综合大楼建筑面积 30375 平方米，位于紫昱路北侧、站前路西侧。金融大楼建筑面积 11230 平方米，位于光明路，地下室 5409 平方米。主要建设一栋十六层主楼、三层裙房和一层地下室，建筑总高度为 72.9m。裙房功能为企业综合服务大厅、展示展览、电商产业园、创客产业园等；主楼功能为企业科技研发、创新服务、办公、孵化器和人才服务等。打造区域内中小企业研发中心，引进高新科技成果入驻，推进科技成果产业化转化。

3、新建道路管网工程

新建 3 条道路，其中开发路长 800 米、宽 18 米；纬三路长 1200 米、宽 18 米，纬四路长 850 米、宽 15 米。新建园区燃气管网 11km，新建园区中水管网 13km，新建园区供水管网 20km。

4、园区道路提升工程

紫藤路路面维修，紫昱路、青春路、富强路、腾飞路全长约 7.2 千米道路黑化改造，加铺沥青面层及路灯、信号灯、绿化等配套设施。

（二）申报项目融资规模

根据《实施方案》和《财务评估报告》，项目总投资 207537.42 万元，其中资本金 57537.42 万元由地方配套解决，发行地方债券资金 150000.00 万元，发行期限 20 年，计划分五年发行，2021 年 5 月发行债券资金 15000.00 万元，债券年利率按照 3.86%测算；计划 2022 年发行 8000.00 万元，其中已于 2022 年 1 月份发行 5500.00 万元，债券年利率

按照 3.29%测算，2022 年 10 月发行 2500 万元，债券年利率按照 3.13% 测算；计划于 2023 年发行债券 82700.00 万元，其中 2023 年 4 月发行 30000.00 万元，债券年利率按照 3.14%测算，2023 年 7 月发行 20000.00 万元，债券年利率按照 3.02%测算，2023 年 8 月发行 18300.00 万元，债券年利率按照 2.99%测算。2023 年 9 月发行 14400 万元，债券年利率按 3.09%测算；计划于 2024 年发行债券 7000.00 万元，其中 2024 年 2 月发行 5000.00 万元，债券年利率按照 2.65%测算，2024 年 5 月发行 2000.00 万元，债券年利率按照 2.62%；计划于 2025 年发行 37300.00 万元，年利率按照 4.18%测算。测算债券半年付息一次，到期一次性还本。其中 2025 年 1 月已发行 6000.00 万元，债券年利率按照 2.01%测算。本次债券拟发行 3200.00 万元，年利率按照 4.18%测算。

（三）申报项目的公益性及收益性

1.公益性

杜集经济开发区装备制造产业园项目是杜集区经济社会发展的客观要求，有利于拉动杜集经济开发区以及附近区域的经济增长，有效推进淮北市城市化进程和淮北市经济结构的调整、优化和升级，大力促进淮北市“科教兴市”、“开放带动”、“可持续发展”和“城市化”战略的实施，对促进淮北市经济的持续、健康、快速发展具有重要意义。因此，项目的建设不仅是必要的，而且迫在眉睫。

项目的实施，有利于打造布局合理，结构清晰，工业发达，商贸、交通流畅，经济繁荣，基础设施齐全，生态环境景观优美，生活方便舒适，具有特色的经济开发区，有利于合理利用杜集经济开发区土地，科学地进行用地布局，创造良好的投资环境，促进杜集区跨越式发展，调整和优化淮北市产业结构。

综上，本项目的建设有利于拉动杜集经济开发区以及附近区域的经济增长，有效推进淮北市城市化进程和淮北市经济结构的调整、优化和升级，对促进淮北市经济的持续、健康、快速发展具有重要意义，故本项目具有一定的公益性。

2.收益性

根据《实施方案》及《财务评估报告》，本项目主要收益为孵化器租赁收入，仓库出租租赁收入，综合楼租赁收入，宿舍楼租赁收入，金融创新平台租赁收入，停车收入，广告牌收入等，本项目具有一定的收益性。

（四）申报项目的审批情况

根据安徽淮北杜集经济开发区管理委员会提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

2020年7月13日，淮北市杜集区发展和改革委员会出具《关于同意杜集经济开发区装备制造产业园项目立项的批复》(杜发改[2020]157号)，同意本项目予以立项。

2020年7月15日，淮北市杜集区发展和改革委员会出具《关于杜集经济开发区装备制造产业园项目可行性研究报告的批复》(杜发改[2020]164号)，同意本项目可行性研究报告。

2020年7月14日，淮北市自然资源与规划局杜集分局出具《关于杜集经济开发区装备制造产业园项目用地情况说明》，说明该项目用地符合土地利用总体规划。

按照《关于印发安徽省建设项目环境影响评价管理豁免名录(2020年本，试行)的通知》(皖环发[2020]8号)，该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于

第 106 房地产开发、宾馆、酒店、办公用房、标准厂房等项中其他。不需要办理建设项目环境影响评价相关手续。该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202034060200000050。

三、项目收益与融资平衡

根据《实施方案》和《财务评估报告》，本项目全部 150000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的本息，将仍有 140400.10 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.52 倍。当经营活动现金净流量下降 3%时，本息覆盖倍数为 1.48 倍；当经营活动净现金流量下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.45 倍。该项目能够实现收益和融资自求平衡。

本所律师认为：根据《实施方案》及《财务评估报告》分析和论证，本项目能够实现项目融资与收益的自求平衡。

四、法律风险评估

1. 资金使用风险

根据法律规定及相关文件，专项资金应全部用于申报项目，不得挪作他用。在资金下发及使用过程中，应做好资金专款专用的审核控制工作，防止出现专项资金被违规占用、截留、挪用的风险。

2. 项目建设方面风险

项目建设工程极为复杂，存在工期拖延和工程事故的可能性。项目建设涉及到建设单位、设计单位、施工单位、材料供应商等多方主体，若一方原因或多方原因出现工期拖延，将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。设计单位可能存在设计深度不足和设计水平不高导致出现设计错误和疏漏风险，严重的导致工程设计质量事故。施工单位出现工程质量和安全事故，会给项目带来经济损失。

3.投资测算不准确风险

项目融资平衡最大的风险在于对项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

4.利率波动风险

国际环境的变化、国家的宏观经济走势及货币政策等因素的变化会引起，债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对融资成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

五、申报文件及中介机构

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

安徽凯吉通会计师事务所为本项目专项债券申报出具《财务评估报告》，安徽凯吉通会计师事务所持有统一社会信用代码为91340100485003540G(1-1)的《营业执照》及安徽省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：022716），是依法成立且有效存续的有限责任公司，具有从业资质。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（证号：23401199910637162），本所指派的王翔、徐道李律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，具有从业资质。

综上，本所律师认为，上述中介机构具备为本次申报债券项目库提

供相关服务的资格。

六、综合性意见

根据国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2015〕225号文、财库〔2020〕43号文等相关法律法规、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：

1.本申报项目的实施单位为安徽淮北杜集经济开发区管理委员会，安徽淮北杜集经济开发区管理委员会系杜集区人民政府举办的事业单位，依法设立且有效存续，具有独立的法律主体资格。

2.本项目的建设有利于拉动杜集经济开发区以及附近区域的经济增长，有效推进淮北市城市化进程和淮北市经济结构的调整、优化和升级，对促进淮北市经济的持续、健康、快速发展具有重要意义，故本项目具有一定的公益性。

3.本项目已经取得了立项批复、可研批复、用地情况说明、环评备案等相关部门的批复、备案文件。

4.根据《实施方案》和《财务评估报告》披露，本次债券发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

5.为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

（本页无正文，系《杜集经济开发区装备制造产业园项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》签署页）



经办律师： 王翔
(王翔)

经办律师： 徐道李
(徐道李)

2025年2月24日

七、附件

1.律师事务所资质证书

2.律师执业证书

律师事务所执业许可证

证号： 23401199910637162

安徽华人 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： 2009 年 12月 17日



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码: 31340000485026849K

安徽华人 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： 2023 年 02 月 13 日



律师事务所登记事项（一）

名称	安徽华人律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区潜山路320号新华国际广场B座20层、25层
负责人	杨军
组织形式	普通合伙
设立资产	40万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司复（1999）001号
批准日期	1999年01月28日

律师事务所登记事项（二）

苗春健, 张维军, 代光敏, 杜道好, 方廷昌, 潘信成, 王月华, 许亚宝, 周永阔, 朱勇, 王华强, 汪永红, 周赛文, 杨军, 曾申俊, 韦文金, 陶振全, 张乐明, 王新超, 朱翔, 王翔, 张寅, 陈天明, 陈则佳, 马佩, 徐晓三, 潘天宇, 洪波, 任莹, 王俊杰, 王金童, 刘亚鹏, 曹石明, 陈醉, 缪道达, 姚文根, 刘兴龙, 刘丽, 朱君, 汪奎

合
伙
人



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

考核年度
考核结果
考核机关
考核日期

2022年度



考核年度

考核结果
考核机关
考核日期



2024年5月5日至2024年5月5日

执业机构

安徽华人律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401200610939571

法律职业资格
或律师资格证号

A20043701030007

发证机关



发证日期

2022年5月1日



持证人

王翔

性别

男

身份证号

340103197802244053



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
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	

执业机构 安徽华人律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201610276511

法律职业资格
或律师资格证号 A20133415221333

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2021年06月24日



持证人 徐道李

性 别 男

身份证号 342423199111266598



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

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
备案日期	2024年6月-2025年5月