



安徽睿正律师事务所  
ANHUI RUIZHENG LAW OFFICE

安徽睿正律师事务所  
关于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程  
收益与融资自求平衡专项债券  
之  
法律意见书

地址：安徽省合肥市政务区东流路999号

新城国际大厦D座41层

电话：0551—63527160 传真：0551—63527160

## 安徽睿正律师事务所

### 关于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程

### 收益与融资自求平衡专项债券之

### 法律意见书

（2025）睿正债券字第 012 号

**致：阜阳市颍州区农业农村局**

安徽睿正律师事务所（以下简称“本所”）作为阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程收益与融资自求平衡专项债券项目的专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程使用专项债券资金事宜，出具本法律意见书。

本所律师依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和有关规范性文件发表本法律意见。对于本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关单位出具的证明文件出具法律意见。在本法律意见书中，本所律师仅就与本次项目有关的法律问题发表意见，而不对有关会计等专业事项发表意见。本所律师在法律意见书中对有关中介机构出具的报告中某些数据或结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

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，本法律意见书不存在虚假性记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供颍州区农业农村局就本次项目申请和发行之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为本次项目必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

## 正文

### 一、本期项目使用债券资金概况

- 1、项目名称：阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程。
- 2、申请事项：阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程使用专项债券资金事宜。
- 3、使用期限：20 年。
- 4、使用资金总额：阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程本次计划发行专项债券 55000.00 万元，2022 年已发行 3500.00 万元，利率为 3.27%，2023 年已发行 2000.00 万元利率为 2.99%，2024 年发行 2000.00 万元，利率为 2.65%，2025 年计划发行 3,600.00 万元，2026 年计划发行 43,900.00 万元。本次计划 2025 年 3 月发行 1,200.00 万元。
- 5、利率：本次及后续发行利率参照近期类似债券的利率 3.59%
- 6、还本付息方式：按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。

### 二、本期项目募集资金用途

本期项目募集资金将用于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程的建设。项目概述为：

#### （一）项目名称

阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程。

#### （二）项目选址

项目位于阜阳市颍州区内，包括西湖镇、王店镇、三塔集镇、马寨乡、九龙镇 5 个颍州区下属乡镇。

#### （三）项目性质

新建。

#### （四）项目工期

项目计划建设周期 79 个月，自 2020 年 6 月启动至 2026 年 12 月全部建设, 2027 年 1 月投入运营。

#### （五）项目建设方案

##### 1) 建设内容

本项目乡村振兴工程包括品牌粮生产基地建设项目、蔬菜产业联合体基地项目、建设水果产业联合体基地项目、扩建苗木花卉联合体基地、西湖田园综合体建设。

## 2) 建设规模

### 1、品牌粮生产基地

项目拟在三塔集镇盛庄村、三塔村、洲孜村、李小郢村、周赵村；王店镇韩寨村、连新村、胡庙村、高棚村、新建村、王寨村、刘新庄等地建设品牌粮生产基地，总占地面积 18687 亩，其中粮食生产基地 18672 亩，盛产小麦、大豆、玉米等多种农副产品，项目建设各类设施用房面积 4870 平方米，其中：库房 3000 m<sup>2</sup>、井房 1870 m<sup>2</sup>（187 间），购置节水管道、电动抽水泵、研发及办公设备，自营有机认证高端白酒专用粮基地 3000 亩，配套示范田 200 亩（在粮食生产基地内）、给排水、变配电、消防等辅助工程，以及配套生产工程。

### 2、蔬菜产业联合体基地项目

颍州区蔬菜产业联合体基地项目马寨乡和九龙镇片区，建设 10000 亩设施蔬菜基地，自营绿色蔬菜基地 2000 亩，种植的蔬菜种类主要有大青茄、西葫芦、胡萝卜、生姜、豆角、大白菜、乌白菜、黄瓜、大蒜、大葱、辣椒、番茄、菜豆、马铃薯、冬瓜以及其他蔬菜。本次种植主要是依托生姜种植基地等，大力发展特色蔬菜产业示范园区，以引领市场发展，主要分为青茄、西葫芦、菜豆类园区 600 亩，生姜 500 亩，白菜类 300 亩，黄瓜番茄等 300 亩，其他综合类 300 亩。同时建设核心服务区以及配套设施，其中核心服务区面积 282 余亩，包含改造研发中心 4992 m<sup>2</sup>，蔬菜日光温室 17271 m<sup>2</sup>，蔬菜检测育苗中心 17229 m<sup>2</sup>，气调保鲜储藏库 25000 m<sup>2</sup>，建设分拣包装中心 11500 m<sup>2</sup>；蔬菜生产大棚 750 亩（500000 m<sup>2</sup>），基地基础设施建设项目（含道路建设、供给水设施、电力设施、园区绿化等）、产业基础设施（含道路、河道整治与景观提升、通电基础设施、农业物联网、给排水、供暖燃气设施等）。

### 3、建设水果产业联合体基地项目

项目基地总面积用地 8560 亩，在王店镇宁小村、双郢村、王寨村、韩寨村、连新村、胡庙村等地建设水果产业联合体基地项目，其中自营绿色水果产业基地 2000 亩，种植的蔬菜种类主要有草莓、葡萄、梨、西甜瓜等以及其他水果。核心区主要建设内容包括冷保鲜储藏库 12000 m<sup>2</sup>，分拣中心 3600 m<sup>2</sup>，包装生产



车间 3000 m<sup>2</sup>，温室 25000 m<sup>2</sup>，生产大棚 33 亩（22000 m<sup>2</sup>），节水灌溉 500 亩，后勤用房 500 m<sup>2</sup>，同时完善道路、桥涵、节水灌溉等基础设施。

#### 4、扩建苗木花卉联合体基地

苗木花卉联合体基地位于颍州区王店镇，北至新韩路、南至天鹅湖路、西至七渔河、东至 S202 省道，主要生产月季花、藏红花等。项目用地 4500 亩，其中自营苗木花卉示范园区 1000 亩，核心区主要建设内容包括展示区 9800 m<sup>2</sup>，育苗中心 3300 m<sup>2</sup>，仓储及保鲜库 7500 m<sup>2</sup>，花卉包装中心 9500 m<sup>2</sup>，花卉生产大棚 188 亩（125000 m<sup>2</sup>），分拣中心 17500 m<sup>2</sup>，以及花卉产业园区基础设施（供水、供热、供电、道路修建等基础设施）、节水灌溉、绿地等。

#### 5、颍州区西湖田园综合体项目

项目拟在阜阳市颍州区西湖镇大田居委会西园建设 3000 亩有机农副产品生产基地，种植大田恋思萝卜，形成特色采摘园区、并同时建设草莓、葡萄等特色农产品采摘园，配套建设生产大棚 90 亩（60000 m<sup>2</sup>），核心区主要建设内容包括建育苗提纯专业基地 200 亩；分拣包装中心 1500 m<sup>2</sup>，保鲜储藏库 3000 m<sup>2</sup>，以及配套生产工程。同时配套建设农耕体验园，项目占地 1620 亩。建设内容主要用于基础设施改造提升、村落改造、田园整理和河道疏理，以及生态休闲农庄建设（旧村庄改造），建设蔬菜采摘园，瓜果采摘园。

### （六）项目投资估算及资金筹措方案

#### （1）项目投资估算

经估算，项目总投资 74744.36 万元。其中工程费用 62197.05 万元；工程建设其他费 3713.93 万元；预备费 7003.99 万元；建设期利息及发行费 1829.39 万元。

#### （2）资金筹措方案

项目建设拟投资 74744.36 万元，其中：通过发行专项债券金额为 55000.00 万元，占总投资总额的 73.58%，政府统筹项目资本金 19744.36 万元，占总投资总额的 26.42%。

### 三、发行相关主体及项目批复文件

#### （一）发行人

##### 1、法律地位

根据项目《实施方案》，本次申请使用由安徽省人民政府代申请，即安徽省人民政府为发行人，符合财预〔2017〕89号关于省级政府发行转贷市县使用之规定。

##### 2、安徽省概况

安徽是中国重要的农产品生产、能源、原材料和加工制造业基地，汽车、机械、家电、化工、电子、农产品加工等行业在全国占有重要位置。全省南北长约 570 公里，东西宽约 450 公里。总面积 14.01 万平方公里，约占中国国土面积的 1.45%。全省现辖 16 个地级市、61 个县（市）、44 个市辖区和 1501 个乡镇、街道办事处，全年全省常住人口 6121 万。

##### 3、安徽省经济财政概况

2023 年，全年全省生产总值 47050.6 亿元，比上年增长 5.8%。其中，其中，第一产业增加值 3496.6 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 18871.8 亿元，增长 6.1%；第三产业[3]增加值 24682.2 亿元，增长 5.8%。工业增加值 14021.1 亿元，增长 6.2%。

2023 年全年一般公共预算收入[9]3939.0 亿元，比上年增长 9.7%，其中税收收入 2592.9 亿元，增长 15.4%。一般公共预算支出 8638.1 亿元，增长 3.1%。

2023 年全年全省居民人均可支配收入 34893 元，比上年增长 6.6%，扣除价格因素实际增长 6.3%。人均消费支出 23607 元，比上年增长 4.7%。恩格尔系数为 33.5%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 47446 元，增长 5.1%，扣除价格因素实际增长 5.0%；人均消费支出 27900 元，增长 4.0%。城镇居民恩格尔系数为 32.8%，比上年下降 0.5 个百分点。农村居民人均可支配收入 21144 元，增长 8.0%，扣除价格因素实际增长 7.5%；人均消费支出 18905 元，增长 5.1%；农村居民恩格尔系数为 34.7%，比上年下降 0.6 个百分点。

##### 4、发行人地方政府债券发行情况

截至 2024 年 1-6 月，全省累计发行四批共 40 只地方政府债券 1821.58 亿元。中：新增专项债券 1012.79 亿元，占比 55.6%，同比增长 9.5%，实现目标

过半；新增一般债券 70.94 亿元，占比 3.9%；再融资债券 737.85 亿元，占比 40.5%。

经本所律师对发行人公开信息的进行核查，安徽省经济持续健康发展，财政收入保持稳步快速增长，存续债务严格控制在限额以内，具备良好的债券发行条件。

## （二）项目实施主体

名称：阜阳市颍州区农业农村局

性质：机关

地址：阜阳市颍州区西湖大道 129 号 8 楼

负责人：王玉杰

本所律师认为：颍州区农业农村局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续、项目所属地区的机关，可以作为阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程项目的实施主体。

## （三）项目批复文件

2020 年 9 月 27 日，阜阳市颍州区发展和改革委员会作出《关于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程立项的批复》（发改产业[2020]197 号），批复：同意实施“阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程”。

2020 年 9 月 10 日，阜阳市自然资源和规划局颍州分局作出《关于颍州区 2020 年乡村振兴（二期）项目用地的情况说明》，说明：按照来函的项目建设内容为设施农业用地以及与农业生产直接相关的设施农业辅助设施用地，不涉及新增建设用地，不需要办理新增建设用地农转用审批手续。

2020 年 9 月 25 日，阜阳市颍州区农业农村局进行建设项目环境影响登记表的填报与备案（备案号：202034120200000147），项目名称为阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程，建设地点为安徽阜阳市颍州区内，包括西湖镇、王店镇、程集镇、三塔集镇、马寨乡、九龙镇等颍州区下属乡镇，建设单位为阜阳市颍州区农业农村局。

2020 年 9 月 28 日，阜阳市颍州区发展和改革委员会作出《关于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程可行性研究报告的批复》（发改产业[2020]198 号），批复：同意实施“阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程”。

2020年9月22日，阜阳市颍州区人民政府作出《承诺函》（阜州政函[2020]150号），承诺：阜阳市颍州区农业农村局申报发行的2020年安徽省阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程收益与融资自求平衡专项债券，募集资金5.5亿元，期限240个月。区政府每年给予2000万元的财政补贴用于平衡项目收益，财政补贴为4亿元。专款用于阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程项目申报发行的收益与融资自求平衡专项债券本金和利息的偿还。

2020年9月28日，阜阳市颍州区农业农村局就阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程项目作出《阜阳市固定资产投资项目节能承诺表》。

2020年9月27日，阜阳市颍州区农业农村局作出《关于成立2020年乡村振兴工程（二期）项目指挥部的通知》。

2021年8月5日，取得开工报告

本所律师认为：阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程项目已取得相关批复文件。

#### 四、中介机构及相关文件

##### （一）会计事务所及《专项评估报告》

安徽致正力信会计师事务所（普通合伙）就本次项目收益专项债券出具的《阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》（以下简称“《专项评估报告》”）（致正力信咨字（2025）第016号），该报告认为在预测事项未发生重大变化情况下，该项目预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

安徽致正力信会计师事务所（普通合伙）现持有合肥市蜀山区市场监督管理局于2024年3月8日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91340104MADAHU8H4N）、安徽省财政厅于2024年2月6日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：34010275）可知，其为符合要求的具备会计事务所资质的第三方机构。

本所律师认为：安徽致正力信会计师事务所（普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备为本次项目出具专项评估报告的资质。

## （二）法律顾问及法律意见书

本所作为本项目的专项法律顾问并出具法律意见书。本所作为发行人本次债券发行的专项法律顾问，持有安徽省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31340000674241943M）。本法律意见书已由执业律师及本所负责人签字并加盖公章。

本所律师认为：本所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期项目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均具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期项目提供服务的审计机构、法律顾问具备相应的资质。

## 五、项目收益与融资平衡

根据《实施方案》及《专项评价报告》，阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程项目债券持有期内，债券持有期内，可用于偿还本息的收益金额为 134003.20 万元。债券持有期需还本付息总额为 1.44 倍，经测算，本项目收益覆盖率为 1.44 倍，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。经压力测试按预计收益降低 5%的情况下本息覆盖倍数为 1.36；按预计收益降低 10%的情况下本息覆盖倍数为 1.29，实现项目收益和融资自求平衡，证明本项目具有较强的抗风险能力，具有较高的安全边际。

安徽致正力信会计师事务所（普通合伙）就本次项目收益专项债券出具的专项评价报告认为在预测事项未发生重大变化情况下，该项目预期经营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》及《专项评价报告》，本项目资本金投入符合《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）和《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）要求。本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项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。

## 六、本期项目的风险因素及风险应对措施

### （一）影响项目施工进度或正常运营的风险和控制措施

1、自然环境：项目实施过程中可能会产生施工垃圾和对水质产生影响。

对策：项目开工后，应当继续加强对施工垃圾和污水的收集、运送工作，临近水边的施工增设防护围网，防止人为地造成环境污染。其他污染物可以通过采取污染防治措施做到达标排放或得到有效控制。

2、施工条件：由于项目涉及范围广，建设工作量大，因此，容易发生工期延长或无法施工的状况，导致项目完工延期。

对策：项目实施过程中需充分考虑项目可能出现的特殊及突发情况，综合考虑各方面因素。制定工程进度控制计划，做好项目内外部协调工作。在工程实施中确保工程质量，加强对工程项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工。

3、项目的实施、项目建设等均迫切需要资金的支持，缺乏持续的资金支持将使项目存在无法推进的风险。

对策：为了避免可能出现的项目管理不当促使资金周转困难，以及避免可能出现的资金安全性问题，项目实施方将加强财务管理，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需求投入，产生应有的效益。加强成本控制和节约意识，提高资金使用率。全面推进预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

### （二）影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### 1、投资测算不准确风险

因项目总投资额核算不准确，物价超预期上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险，造成工程不能按时完工。

对策：项目实施方进一步完善项目管理机制，严格投资控制，杜绝“三超”现象；严格执行项目预算管理审批制度、项目资金收付管理制度，并对资金的使用及归集情况进行实时监控，以确保项目实际投资控制在预算范围内，并如期完成拆迁安置。

#### 2、偿付风险

根据“财预（2016）155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本项目专项收益债的偿付资本金主要来源于生产基地大棚出租、服务用房出租、分捡包装用房出租、保鲜储藏用房、温室出租、生态农庄休闲旅游、绿色农产品销售收入（粮食、蔬菜、精品水果、苗木、花卉盆景）以及财政补贴，偿债较有保障，偿付风险较低。但收益的实现容易受到市场供求等多种因素的影响，存在一定的不确定性。

对策：对项目的资金流建立严格的账户监管机制，保障项目现金流及时足额归集至项目收入归集账户和偿债资金账户，切实保障投资者的利益。

## 七、专项债券投资者保护措施

### （1）项目预期现金流优先用于平衡项目还本付息

本项目债券存续期间，收取的项目收益优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经测试后，本项目债券发行期间可用于还付本息的金額为134003.20万元，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

### （2）必要时在限额内发行新增专项债

阜阳市颍州区人民政府在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。此外，财库〔2018〕61号文件指出了地方政府债券可以“借新债、还旧债”的使用途径。若当本项目预期现金净流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，必要时可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本期债券本金。

### （3）建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处理预案

#### 1、实行政府性债务限额管理

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《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），及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政

府债务限额。安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市县新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县政府。本项目资金拟在安徽省政府批准的限额范围内发行。

## 2、有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市县政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及县区制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，虽然阜阳市政府债务率在可控范围之内，但政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

## 3、落实加强政府债务预算管理

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

## 4、落实加强政府债务预算管理

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。



## 5、项目资产管理

在债券存续期间，项目单位将定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

## 八、还款保障措施

### （一）项目还款责任与保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

### （二）项目资产管理

项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，阜阳市将会定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

### （三）项目收入管理

项目主管单位，项目建设单位将监督、协调督促项目的建设进度，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。本项目收入优先用于本项目发行债券募集资金，经测算，本项目建设完成后，债券存续期内预计可用于还付本息的金额为134003.20万元，收益覆盖债券本息倍数为1.44倍，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

此外，严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目建设单位须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

### （四）建立自主债务管理措施

债权人的承诺。

#### （四）建立自主债务管理措施

1、强制度约束，促规范。阜阳市颍州区政府成立防范化解重大风险工作领导小组和政府性债务管理工作领导小组，将政府债务风险划分为4个等级，实施“借、用、还”全流程监管。

2、优规模结构，降风险。坚持“开前门、堵后门”并举防范地方债务风险，提前完成存量债务置换工作。

3、提监管力度，保透明。在安徽省率先出台政府债务信息公开办法，主动公开政府债务情况，完善阜阳市政府性债务统计和债券资金使用等月报制度，推动政府债务公开制度化、常态化。同时，严格限定政府债务举借程序和资金用途，将举债项目列入预算调整，报人大批准；每年新增债券发行后，及时向人大报告预算调整情况。

4、强管控，建机制。政府债务规模实行限额管理，强化政府隐性债务监管。严格限定政府债务举借程序和资金用途。举债项目须列入年度债务预算。政府举借的债务，只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。建立地方政府性债务风险预警机制。定期评估债务率等各项指标和本地区债务风险状况，确保不发生系统性区域性风险。

#### （五）必要时在限额内发行新增专项债

若本次拟实施的阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程预期收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，阜阳市颍州区政府可以按照财预[2017]89号和财预[2018]28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付，必要时阜阳市颍州区财政局可申请发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。

本所律师认为：本期项目已制定了必要的投资者保护机制。

### 九、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行主体适格，颍州区农业农村局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续、项目所属地区的机关，具备实施阜阳市颍州区2020年乡村振兴（二期）工程的主体资格。

（二）在本法律意见书出具日前本项目已取得项目立项批复、环评批复、可研批复等手续，项目单位提供的相关材料具有法律效力，项目前期准备工作符合相关法律规定，项目申报流程符合相关法律要求。

（三）根据《实施方案》，本次专项债券项目的资本金比例符合《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》（国发[2015]51 号）的要求。

（四）根据《实施方案》及《专项评价报告》，阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴（二期）工程预期收益对应的政府性基金收入或专项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）根据《实施方案》，本项目资金来源为专项债券资金及财政资金，本项目建设过程中和建成后形成的所有资产属于政府投资形成的国有资产，项目单位取得的资产产权在项目单位名下，项目产权清晰，符合该项目的相关规定，具有法律效力，项目申报流程符合相关法律要求，项目具备申报专项债券的合法性。

（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。

（七）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。

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、皖财债〔2024〕218 号文等法律、法规和规范性文件的规定，本项目具备申请发行债券的条件。

本法律意见书一式四份，经本所律师及负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文,为安徽睿正律师事务所关于阜阳市颍州区 2020 年乡村振兴  
(二期)工程收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书)

安徽睿正律师事务所(盖章)

负责人:许一云



承办人: 盖晓峰

朱碧波

日期:2020年 2 月 23 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：  
31340000674241943M

安徽睿正

律师事务所，符合《律师法》

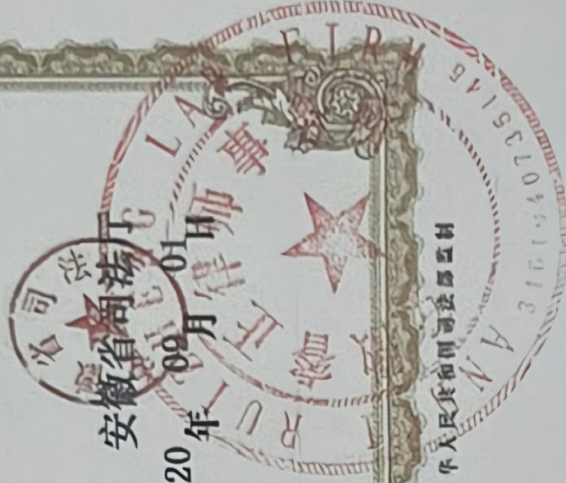
及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并  
执业。

发证机关：

发证日期：

2020年09月01日

安徽省司法厅



中华人民共和国司法部监制

No. 70075283



律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证

( 副 本 )

统一社会信用代码: 31340000674241943M

安徽睿正

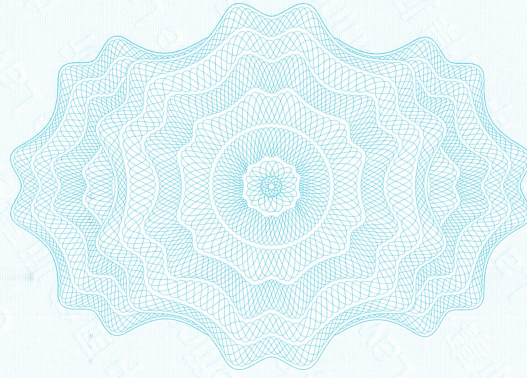
律师事务所,

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:

2023 年 05 月 29 日





律师事务所登记事项（一）

名称	安徽睿正律师事务所
住所	安徽省合肥市政务区潜山路与南二环交叉口新城国际D座41层
负责人	许一云
组织形式	普通合伙
设立资产	100万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司复（2008）26号
批准日期	2008年05月07日

律师事务所登记事项（二）

合伙人	戴玉满, 童家云, 安超, 邵卫星, 王文军, 盖晓峰, 许一云, 李勇, 陈定好, 杨品辉, 郝健楠, 王孝令, 刘勇, 胡智勇, 郭雪礼, 关勇, 杨阳, 李治海
-----	-------------------------------------------------------------------------------------



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
	年 月 日

律师事务所年度考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 专用章
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 专用章
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构	安徽睿正律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401199810898451		
法律职业资格 或律师资格证号	129873060282		
发证机关	安徽省司法厅 行政许可专用章		
发证日期	2023 (1) 05 日	持证人	盖晓峰
		性 别	男
		身份证号	342101197306132035

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年度	考核年度	2023年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章	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	备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构	安徽睿正律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401201810074438		
法律职业资格 或律师资格证号	A20163412260061		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	朱碧波
发证日期	2018年12月17日	性别	男
		身份证号	341226198610070234

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年度	考核年度	2023年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章	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	备案日期	2024年6月-2025年5月