

合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园
及基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券申报之

法律意见书



端维律师
MORAL & RULE

安徽端维律师事务所



二〇二五年二月十四日

目录

释义.....1

一、项目实施主体的主体资格.....4

二、项目基本情况.....4

三、项目融资与收益情况.....7

四、项目资产产权情况.....8

五、本项目偿债保障措施与风险提示.....9

六、中介机构.....9

七、结论性意见.....9

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
本项目	指	合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目
《实施方案》	指	《合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目实施方案》
《财务评价报告》	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具的 《合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目收益与融资自求平衡财务评价报告》 【大华核字[2024]110123 号】
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
本所	指	安徽端维律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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	《地方政府专项债务预算管理办法》
财预【2017】89 号文	指	《财政部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》
国办函【2016】88 号文	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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

安徽端维律师事务所
关于合肥新站高新技术产业开发区人工智能
产业园及基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券申报
法律意见书

端维意字[2024]第 14 号

致：合肥鑫虹光电科技有限公司

安徽端维律师事务所(以下简称“本所”)依法接受委托，就合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券(以下简称“本项目”)申报所涉及的有关事项出具法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师谨作如下承诺和声明：

- 1、本所系依法设立的律师事务所，具有合法、适当的从业资格。
- 2、本所律师根据本法律意见书出具日之前存在的事实和中国现行法律法规以及规范性文件之规定发表法律意见，本所律师针对某些事项之法律评述或结论，是以该等事项发生之时所应适用的法律法规以及规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认，本所律师严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，最大限度保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。
- 3、本所律师出具本法律意见书依赖于本次发行项目实施单位、主管单位以及项目其他中介方向本所律师提供的文件资料，对于出具

法律意见至关重要而又无独立资料文件支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件做出判断。相关机构已向本所律师承诺所提供的全部书面文件资料 and 通过口头、电子等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；所提供的书面文件的复印件、扫描件均与原件一致、副本均与正本一致；所提供的书面文件上的签名和印章均为真实有效。

4、本所律师在本次法律意见书中仅就本次发行专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《财务评价报告》（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，不对本次债券发行的可偿付性作出任何的保证。本所律师不具备对有关会计、审计、信用评级等专业事项进行核查、评价的能力和专业资质，因此本法律意见书中对《财务评价报告》、《实施方案》等数据、内容、结论的必要引述，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。

5、本所律师同意发行人在发行文件中自行部分或全部引用法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅供本次项目申报之目的使用，不得用于其他任何目的。

基于上述声明，本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求和规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

一、项目实施主体资格

经核查，项目实施主体的基本情况如下：

名称	合肥鑫虹光电科技有限公司
统一社会信用代码	9134010055327751X8
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
成立时间	2010-02-16
法定代表人	莫坤秀
住址	安徽省合肥市新站区工业园内
注册资本	16000 万元人民币

综上，本所律师认为，本项目实施主体为依法设立的有限责任公司，且由合肥新创投资控股有限公司（国有独资）100%持股，具备项目实施主体资质。

二、项目基本情况

根据《实施方案》及《财务评价报告》，本项目基本情况如下：

（一）项目概况

1、项目名称：合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目

2、项目建设地点：项目建设位于新站高新区九顶山路与奎河路交口，天水路以北的地块。

3、主要建设内容

合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目总占地面积 72,004.98 m²(约 108 亩), 规划总建筑面积 119,631.05

m²，其中：本次新建建筑面积 84,984.78 m²，包括地上建筑面积 83,298.78 m²（多层厂房 76,435.34 m²、配套用房 6,408.45 m²，消防泵房及其他用房等 454.99 m²）以及地下建筑面积 1,686.00 m²（消防水池 824.16 m²、设备用房 861.84 m²）；现状 1 栋厂房、1 栋配套用房，已建成建筑面积为 34,646.27 m²，该厂房和配套用房系合肥鑫虹光电科技有限公司于 2013 年建成验收，归属于合肥鑫虹光电科技有限公司所有，因完工时间较长，外立面有不同程度的破损，故本次将对其进行外立面改造。同时，配套建设九顶山路（淮南路-泗水路）、九顶山路（泗水路-东方大道）、奎河路（淮南路-涂山路）、天水路（板桥河桥-万罗山路）、埇桥路（奎河路-淮南路）、淮南路（奎河路-九顶山路）等道路及管网改造、供电线杆线迁改等配套项目。

（二）项目总投资及资金使用计划

合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目总投资估算约 70,401.78 万元，其中：工程费用 60,423.85 万元，工程建设其他费 3,814.83 万元，预备费 5,139.10 万元，建设期利息 1,024.00 万元。

本项目资金使用计划如下：

单位：万元

年份	财政资金	债券资金投入	合计
2024	901.78	-	901.78
2025	18,750.00	21,000.00	39,750.00
2026	18,750.00	11,000.00	29,750.00
合计	38,401.78	32,000.00	70,401.78

（三）项目效益分析

1、社会效益分析

“产城融合”是指产业与城市融合发展，以城市为基础，承载产业空间和发展产业经济，以产业为保障，驱动城市更新和完善服务配套，进一步提升土地价值，以达到产业、城市、人之间有活力、持续向上发展的模式。

同时，本项目的建成有助于企业集聚发展，能够提高企业经济效益，使得企业具有较强的盈利能力和抗风险能力，振兴实体经济。

项目的建成，有助于提供就业岗位，提升居民收入。一方面项目在投入运营时，机器运营、产品运输等环节需要工人来操作，从而为当地居民提高就业岗位；另一方面，该项目的建成将带动相关产业的发展，从而为当地居民提供更多工作岗位，提升收入。

因而，无论从当前与长远看，项目的社会效益均非常明显。

2、经济效益分析

本项目建成后主要满足各类人工智能企业的生产用房需求，有利于降低企业的投资成本，缩短投资周期，进一步提高企业的经济效益；而且该项目建成后，将大大改善当地投资环境，提升当地招商引资的竞争力，促进当地财政税收的增长，拉动合肥新站高新区经济增长，提高区域经济实力。

同时，本项目建成后将带来其自身经营收入，主要为厂房及配套用房租赁收入、停车位收入以及充电桩服务费收入。经测算，项目债券存续期内能实现经营活动产生现金流入 65,686.25 万元，2046 年债券还本付息后，项目仍旧留存资金 14,390.25 万元。

(四)项目批复

(1)本项目于 2023 年 11 月 20 日取得安徽合肥新站高新技术产业开发区经济发展局出具的《关于同意合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目立项的批复》(合新经投资〔2023〕226 号)。

(2)本项目于 2023 年 12 月 20 日取得安徽合肥新站高新技术产业开发区经济发展局出具的《关于同意合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目可行性研究报告的批复》(合新经投资〔2023〕246 号)。

(3)本项目于 2024 年 11 月 29 日取得合肥市新站高新技术产业开发区生态环境分局出具的《关于合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目环评意见的复函》，确认本项目已完成环境影响登记表备案。

(4) 本项目实施主体于 2011 年 7 月 26 日取得合肥市人民政府颁布的土地证【合新站国用(2011)第 19 号】，明确记载了本项目实施主体系该土地使用权人，并明确记载坐落位置、地号、使用权类型、使用权面积等内容，终止日期止 2061 年 3 月。

三、项目融资与收益情况

根据《实施方案》及《财务评价报告》，项目融资与收益情况如下：

(一)项目资金情况

1、资本金来源

项目总投资 70,401.78 万元，其中项目资本金 38,401.78 万元（资本金来源为财政资金）， 占总投资的 54.55%。

2. 融资来源

通过发行地方政府专项债券融资 32,000.00 万元，其中 2025 年预计发行专项债券 21,000.00 万元，2026 年发行 11,000.00 万元，债券期限均为 20 年， 占总投资的 45.45%。

(二) 项目融资与收益平衡

本项目债券存续期内经营活动净现金流量预计总流入为 65,686.25 万元，债券本息总额为 52,480.00 万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资本息覆盖倍数为 1.25，有较高的偿还利息的能力，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。

另，鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

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，即项目收益减少 5%、10%。经测算，项目预期收益仍可覆盖债券本息。

四、项目资产产权情况

根据《实施方案》，及合肥市人民政府颁布的土地证【合新站国用（2011）第 19 号】等相关批复材料可见：

本项目实施主体于 2011 年 7 月 26 日取得合肥市人民政府颁布的

土地证【合新站国用（2011）第 19 号】，明确记载了本项目实施主体该土地使用权人，并明确记载坐落位置、地号、使用权类型、使用权面积等内容，终止日期止 2061 年 3 月。

综上，本项目资金来源为专项债资金及财政资金，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，项目资产产权清晰，不存在产权争议。

五、本项目偿债保障措施与风险提示

经本所律师核查，《实施方案》对影响本项目施工进度或正常运营的风险进行了揭示与评估，并明确了本项目风险的应对措施。

六、中介机构资质

（一）会计师事务所

安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）为本次政府债出具《评价报告》，安徽国鉴会计师事务所持有合肥市市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用代码：91340202MA8P4M9DXG）和安徽省财政厅颁发的会计师事务所分所执业证书（编号：34020177），《评价报告》认为：该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。经办会计师持有注册会计师协会核发的注册会计师证书，在《财务评价报告》上签字的注册会计师，持有相应证书且最新年度年检合格。

本所律师认为，安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）依法成立且合法存续，具备为本项目出具《财务评价报告》的资质，在评价报告

上签字的注册会计师均具有合法的从业资格。

（二）律师事务所

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，持有《律师事务所执业许可证》（许可证号：31340000MD0079000Y），且本所最新年度考核合格。本所指派的两名律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过安徽省司法厅2023年考核并备案至2025年5月。本所具备为本项目出具法律意见书的资质，在本法律意见书签字的律师均具有合法的从业资格。

七、结论性意见

综上所述，截止到本法律意见出具之日，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：

（一）本项目的项目单位合肥鑫虹光电科技有限公司，由合肥新创投资控股有限公司（国有独资）100%持股，具备项目单位主体资质。

（二）项目单位提供了项目建议书批复、可研批复、环评复函、土地证、实施方案、财务评估报告等材料，项目单位提供的上述材料均加盖相应单位公章，具有法律效力。

（三）项目单位已完成本项目申请专项债必要的批复等前期准备工作，本项目资金来源为专项债资金及财政资金，本项目建设过程中和建成后形成的所有资产属于国有企业投资形成的国有资产，项目资产产权清晰，不存在产权争议。

（四）本项目严格按照《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〔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。

(六)本项目《实施方案》中已经揭示了可能面临的主要偿债风险。

(七)为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所均具备主体资格。

本法律意见正本壹式陆份，具有同等法律效力，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下为签署页，无正文）

(本页无正文，为《合肥新站高新技术产业开发区人工智能产业园及基础设施建设项目项目收益与融资自求平衡专项债券申报之法律意见书》签署页)



经办律师：李磊磊

经办律师：张华

2025年2月14日

律师事务所执业许可证

证号: 23401201610180374

安徽端维

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:

2016 年 04 月 08 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

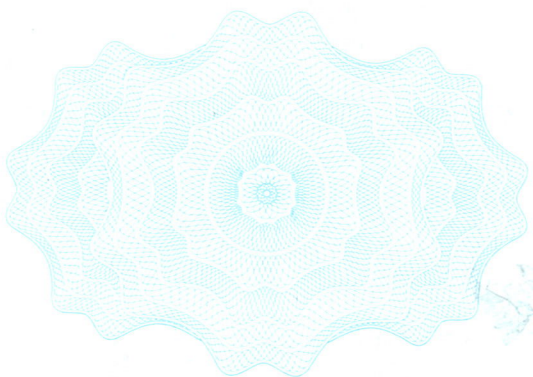
(副 本)

统一社会信用代码： 31340000MD0079000Y

安徽端维

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：

2021年 12月 2日



律师事务所登记事项 (一)

名称	安徽端维律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区潜山路华邦大厦A座2211、2212室
负责人	刘林
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许决字 (2016) 第69号
批准日期	2016年04月08日

律师事务所登记事项 (二)

合伙人	张锐,洪波,刘林,李磊磊,翟荣稳,章燕云,张家金
-----	--------------------------

执业机构 安徽端维律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200810851893

法律职业资格
或律师资格证号 A20063412210048

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2021(1)月06日09

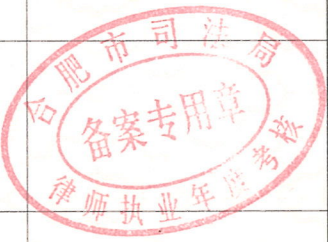


持证人 李磊磊

性别 男

身份证号 342122198302090014

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	
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	
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构 **安徽端维律师事务所**

执业证类别 **专职律师**

执业证号 **13401202010214953**

法律职业资格
或律师资格证号 **A20183401021823**

发证机关 **安徽省司法厅**
发证日期 **2020** 年 **07** 月 **21** 日




持证人 **徐华亮**

性 别 **男**

身份证号 **340123198407110012**

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	
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	
备案日期	2024年6月-2025年5月