

北京盈科（合肥）律师事务所
淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升
项目收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

[2023]盈合非诉字第HF10427-6号

2025年4月



中国合肥政务区华润大厦A座26、27层，邮编：230091

电话/Tel: 0551 65951200 网址/Website: www.yingkelawyer.com/

北京|上海|广州|深圳|天津|合肥|石家庄|沈阳|大连|长春|武汉|长沙|济南|青岛|南京|苏州|杭州|无锡|宁波|福州|厦门|呼和浩特|成都|昆明|拉萨|佛山|乌鲁木齐|南宁|贵阳|泉州|郑州|太原|银川|南昌|温州|东莞|珠海|西安|重庆|哈尔滨|海口|晋城|金华|荆州|徐州|绵阳|常州|南通|库尔勒|惠州|慈溪|绍兴|扬州|嘉兴|连云港|烟台|昆山|纽约|芝加哥|伦敦|布鲁塞尔|布达佩斯|香港|维罗纳|米兰|华沙|伊斯坦布尔|首尔|新加坡|特拉维夫|迪拜|圣保罗|墨西哥城|马德里|莫斯科|里斯本|瓦伦西亚|波兹南|格但斯克|里约热内卢|台北|雅典|摩纳哥|巴塞罗那|布宜诺斯艾利斯|柏林|布拉迪斯拉发|布拉格|苏黎世|哈萨克斯坦|吉尔吉斯斯坦|蒙古|巴黎|波尔多

释义	3
重要提示及说明	5
一、本次申报发行基本信息	6
二、发行相关主体	8
（一）发行人	8
（二）主管部门	8
（三）实施单位	9
三、申请项目情况	11
（一）申请项目基本情况	11
（二）项目公益性	11
（三）项目计划与进展	12
（四）项目收益与融资平衡	12
（五）债券的募集资金用途	13
（六）对应资产管理	14
四、相关文件及中介机构业务资质	15
（一）《财务评估报告》及会计事务所资质	15
（二）《法律意见书》及律师事务所资质	15
五、法律风险评估	15
（一）资金使用方面风险	15
（二）项目建设施工方面	16
（三）项目收益风险	16
（四）利率波动风险	17
六、结论	17

释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

名词	释义
本申报项目	淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目收益与融资自求平衡专项债券
本所/本所律师	北京盈科（合肥）律师事务所/律师
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《意见》	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）
《发行工作意见》	《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号）
《试点通知》	《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）
《预算管理办法》	《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）
《限额管理实施意见》	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号文）
《风险预案通知》	《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 号文）
《资本金制度的通知》	《国务院关于固定资产投资项目试行资本金制度的通知》（国发〔1996〕35号）
《调整资本金制度的通知》	《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）
《专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（中共中央办公厅、国务院办公厅2019年6月10日印发）
《实施方案》	《淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目

	收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评估报告》	安徽凯吉通会计师事务所出具的《淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目收益与融资自求平衡专项债券评估报告》
元、万元	人民币元、万元

北京盈科（合肥）律师事务所

淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目

收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

[2023]盈 合肥 非诉 字第 HF10427-6 号

北京盈科（合肥）律师事务所接受委托，就淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升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《证券法》、《意见》、《发行工作意见》、《试点通知》、《预算管理办法》、《限额管理实施意见》、《风险预案通知》、《资本金制度的通知》、《调整资本金制度的通知》、《专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及其它相关法律、法规、规章、规范性文件规定，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我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，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，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

本所律师出具本法律意见书依赖于项目委托人、主管部门及项目中介已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证据支持的事

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作判断。本所律师同意将法律意见书作为申请淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目收益与融资自求平衡专项债券申请及发行之法律文件。

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关专项评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）等专业事项发表意见，本法律意见书中专项评价报告、专项债券方案总体评价等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，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。

本所律师同意部分或全部在实施方案中自行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。

鉴于此，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对有关文件和有关事实进行了核查和验证，出具如下法律意见。

一、本次申报发行基本信息

根据《实施方案》，本项目拟发行专项债券金额 21000.00 万元，占总投资的 42.49%。拟发行时间：2025 年拟发行债券 13000.00 万元，发行债券期限 20 年期；2026 年拟发行债券 8000.00 万元，发行债券期限 20 年期。拟发行债券性质：收益与融资自求平衡专项债券。募集资金拟专项用于淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目，由项目实施后的温室大棚出租收入、农产品加工车间出租收入、农产品仓储出租收入、农产品交易中心出租收入、农产品电商平台及配套用房出租收入、停车费收入、充电桩服务费收入等专项收入偿还本息。

本项目总投资为 49418.00 万元。其中，资本金 28418.00 万元，占总投资的 57.51%，资本金由财政部门统筹。拟发行专项债券金额 21000.00 万元，占总投资的 42.49%。本项目建设期利息和发行费用全部由资本金支付。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	2025 年	2026 年
一	总投资	49418.00	29650.80	19767.20
1	建设投资	48656.00	29390.80	19265.20
2	建设期发债利息	741.00	247.00	494.00
3	债券发行费用	21.00	13.00	8.00
二	资金筹措	49418.00	29650.80	19767.20
1	发行债券	21000.00	13000.00	8000.00
2	资本金	28418.00	16650.80	11767.20
2.1	用于项目投资	27656.00	16390.80	11265.20
2.2	用于建设期利息	741.00	247.00	494.00
2.3	用于债券发行费用	21.00	13.00	8.00

安徽省人民政府根据《预算法》、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2018〕34 号文相关规定，作为发行人代为发行专项债券，转贷淮北市人民政府供相关项目方使用。

根据国家和安徽省有关债务余额规定，本次发行规模将由安徽省财政部门审核确定并向财政部备案，确保本次发行规模在国务院批准的安徽省专项债务限额内。

本所律师认为，本次专项债券申请使用以未来收益作为偿还来源，系地方政府合理举债的合法合规行为，符合国家政策导向，系服务于社会和人民，服务于国民经济建设，具有一定收益的公益性项目。但本次申请使用尚需淮北市人民政府批准并报经安徽省财政厅审核，经安徽省人大常委会审议通过并报财政部备案后方可实施。

二、发行相关主体

（一）发行人

1、法律地位。

根据项目《实施方案》，本次发行由安徽省人民政府代淮北市发行，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%。2023年年末，全省常住人口6121万人。截至2020年7月，安徽省下辖16个省辖市，有9个县级市，50个县，45个市辖区。

3、安徽省经济财政概况。

初步核算，全年全省地区生产总值50625亿元，比上年增长5.8%。其中，第一产业增加值3566亿元，增长3.2%；第二产业增加值19607亿元，增长7.4%；第三产业增加值27452亿元，增长4.9%。工业增加值14171亿元，增长8.2%。三次产业结构由上年的7.3：38.8：53.9调整为7.0：38.7：54.3。人均地区生产总值82694元（折合11612美元），比上年增长5.8%。全员劳动生产率^[4]为158203元/人，比上年增加7069元/人。

全年城镇新增就业75.95万人，完成年度目标任务111.7%；登记失业人员再就业27.9万人；城镇调查失业率平均值为5.2%。全省农民工总量2012.9万人，比上年增长1.2%。其中，外出农民工1319.8万人，增长1.3%；本地农民工693.1万人，增长1.1%。

全年固定资产投资（不含农户）比上年增长4.7%，扣除房地产开发投资，固定资产投资增长11.2%。分产业看，第一产业投资增长20.4%，第二产业投资增长13.6%，第三产业投资下降1.4%。工业投资增长13.6%，其中工业技术改造投资增长20.5%。基础设施投资增长11.1%。高技术产业投资增长8.8%。民间投

资增长 1.7%，其中民间制造业投资增长 11.7%。

4、发行人债务管理情况。

截至 2024 年底，全省政府债务限额 20807.6 亿元，政府债务余额 18527.1 亿元，债务余额低于债务限额。

截至 2024 年底，全省政府一般债务限额 4884.9 亿元，其中：省级政府一般债务限额 891.7 亿元，市县政府一般债务限额 3993.2 亿元。全省政府一般债务余额 4804.4 亿元，其中：省级政府一般债务余额 886.9 亿元，市县政府一般债务余额 3917.5 亿元。

截至 2024 年底，全省政府专项债务限额 15922.7 亿元，其中：省级政府专项债务限额 415.6 亿元，市县政府专项债务限额 13546.1 亿元。全省政府专项债务余额 13722.7 亿元，其中：省级政府专项债务余额 415.6 亿元，市县政府专项债务余额 13307.1 亿元。

从收入结构来看，安徽省全年一般公共预算收入 4041.2 亿元，比上年增长 2.6%，其中税收收入 2601.2 亿元，增长 0.3%。一般公共预算支出 8995.2 亿元，增长 4.1%。重点支出项目中，教育支出增长 2.8%，社会保障与就业支出增长 0.2%。全年全省社会融资规模增量 11827.1 亿元，比上年减少 2060.3 亿元。年末社会融资规模存量 120141.4 亿元，比上年末增长 10.4%。年末金融机构本外币各项存款余额 91721.5 亿元，比上年末增加 8418.0 亿元，增长 10.1%；本外币各项贷款余额 86260.9 亿元，增加 8270.5 亿元，增长 10.6%。

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）主管部门

本项目主管部门为淮北市杜集区农业农村水利局。

（三）实施单位

本项目实施单位为淮北天汇集团有限公司。

淮北天汇集团有限公司持有淮北市杜集区市场监督管理局于 2024 年 08 月 29 日核发的统一社会信用代码为 91340600550168385X 的《营业执照》。根据该营业执照记载，淮北天汇集团有限公司的基本情况如下：

公司名称：淮北天汇集团有限公司。

公司住所：安徽省淮北市杜集区高岳街道光明路 33 号金融服务中心。

法定代表人：李飞。

注册资本：伍亿圆整。

企业类型：有限责任公司（国有独资）。

经营范围：许可项目为房地产开发经营；建设工程施工；餐饮服务；住宿服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：承接总公司工程建设业务；市政设施管理；城乡市容管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务；酒店管理；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；企业总部管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；创业空间服务；城市绿化管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；非居住房地产租赁；住房租赁；企业管理；园区管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；对外承包工程；水土流失防治服务；污水处理及其再生利用（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

成立日期：2010 年 01 月 25 日。

营业期限：长期。

项目业主的股东：淮北市杜集区财政局（淮北市杜集区政府国有资产监督管理委员会、淮北市杜集区地方金融监督管理局）。

本所律师认为，经核查目前项目业主依法具有独立的法律地位，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，具有作为本项目单位的主体资格。

三、申请项目情况

（一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，本次计划发行淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目收益与融资自求平衡专项债券，面值总额 21000.00 万元，项目收益主要来源于项目实施后的温室大棚出租收入、农产品加工车间出租收入、农产品仓储出租收入、农产品交易中心出租收入、农产品电商平台及配套用房出租收入、停车费收入、充电桩服务费收入。本次申报项目淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目，位于杜集区高岳街道办杨河路西、青年路两侧。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已获得国家有权部门批准情况如下：

1、《杜集区发展和改革委员会关于淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目建议书的批复》（杜发改许可〔2024〕69 号）；

2、《杜集区发展和改革委员会关于淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目可行性研究报告的批复》（杜发改许可〔2024〕71 号）；

3、《建设项目环境影响登记表》（备案号：202434060200000056）；

4、《关于淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目用地预审和规划选址审查意见的复函》。

本所律师认为，淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目开发进程取得了相关主管部门的批准或核准，包括项目建议书的批复、可研批复、环境影响登记表、不动产权证书、用地预审和规划选址意见等；申请项目未违反国家产业政策、投资管理、土地管理、规划管理以及其他法律、法规和规范性文件的规定。

（二）项目公益性

淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目的实施是对《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的积极响应和勇敢实践，具有显著的社会公益性。本项目的实施，注重现代农业技术

的推广和应用，提高了农业生产效率和质量，推动农业现代化发展，有助于保障国家粮食安全、提高农民收入水平，为农村经济的可持续发展提供了有力支撑。在示范园内，采取科学合理的农业生产方式，严格控制农药、化肥等的使用，有助于保障人民群众的身体健康，维护社会稳定。同时，项目建设还将提供大量的就业岗位，为解决本地社会就业做出贡献，有助于解决农村剩余劳动力的就业问题，提高当地居民的生活水平。

（三）项目计划与进展

根据本项目建设规模、资金来源、项目风险等方面综合考虑，制定本项目初步实施进度，时间为 24 个月，即从 2025 年 1 月至 2026 年 12 月（含前期准备）。项目实施的进度安排如下：

2025 年 4 月前：完成项目建议书、可行性研究报告等审批，实施方案的编制、上报、审批，工程设计（初步、施工）、招标及预算的编审工作；

2025 年 5 月至 2026 年 11 月：工程施工阶段，组织实施工程建设，包括土方开挖、管网改造、设备购置、辅助设施建设、设备安装等；

2026 年 11 月至 2026 年 12 月：完成淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目工程进行验收，资料归档，投入使用。

已完成的前期工作：

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

（四）项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目总投资为 49418.00 万元，总投资的 57.51%（28418.00 万元）来源于项目资本金；计划 42.49%（21000.00 万元）的资金需求由发行专项债券来满足。

安徽凯吉通会计师事务所就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报

告》，该报告确认项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目专项债券还本付息要求。

本所律师认为，本项目自有资金占总投资的比例符合我国专项债券法律法规规章及有关政策文件对项目资本金比例的规定，符合项目收益专项债券对项目收益与融资要求达到平衡的要求。

（五）债券的募集资金用途

根据《实施方案》，本期债券募集资金将用于淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目的建设投资。该项目属于有一定收益的公益性项目。

1、项目区位

杜集区位于淮北市东北部，1980年5月建区，辖段园、石台、朔里3个镇和高岳、矿山集2个街道办事处，1个省级经济开发区，1个市级工业集中区，41个村（社区），区域面积240平方公里，2022年11月1日零时，全区常住人口为288143人，占全市人口的12.17%。全区共有家庭户88991户，集体户3722户。家庭户人口为227162人，集体户人口为12530人。

杜集区交通便利、环境优美。杜集地处苏、鲁、豫、皖四省交界，“飞地”段园镇距离江苏省徐州市南三环仅3公里。北靠陇海线，东临京沪线，西接京九线，连霍、京台高速公路在此交汇，徐阜铁路和311国道在此对接。高铁淮北站位于杜集区坡里村，距市区约12公里，于2017年12月28日正式运营。全区城市基础设施覆盖面积达60平方公里、建成区面积达30平方公里，拥有10万余亩植被葱郁的山场，2.8万亩原生态湖面，双楼村是中国名村，南山村是安徽省美好乡村示范村，大庄村是享有盛名的葡萄之乡，“段园葡萄”为国家地理标志保护产品。

杜集工业强劲、特色鲜明。坚持工业强区战略，改造提升传统产业，培育壮大新兴产业，机械制造、纺织服装、现代物流等主导产业发展强劲，形成了“工业主导，机械制造业引领”的良好态势。举全区之力打造以杜集经济开发区为主体、段园工业集中区和杭淮现代纺织园为两翼的“一体两翼”特色园区，全区园

区建成面积达 10 平方公里，形成了主题园区竞相发展，产业集聚特色彰显的生动格局。淮北矿山机电装备科技企业孵化器通过省级科技企业孵化器认定，杜集经济开发区荣获“国家火炬高端矿山装备特色产业基地”、“中国矿山装备制造基地”、“安徽省矿山机械装备技术产业基地”和“安徽省新型工业化产业示范基地”称号。

预计全年地区生产总值增长 1.5%；固定资产投资增长 10%；社会消费品零售总额增长 1%；城镇、农村居民人均可支配收入分别增长 6.5%、7%；一般公共预算收入扣除增值税留抵退税因素后增长 10%。

2、建设规模

本项目总占地面积 629.74 亩，总建筑面积 216000 平方米，其中：农产品加工车间 100000 平方米，温室大棚(育苗、育种)60000 平方米，农产品仓储 20000 平方米，农业交易中心 20000 平方米，智慧农业实验 5000 平方米，电商平台 5000 平方米及其他配套用房 6000 平方米，配套停车位 450 个充电桩 200 个，另外并配套室外给排水、电气、暖通等公共配套设施工程。

3、提供的公共产品和服务内容

农业产业融合示范园的建设和发展，能够推动杜集区农村电商平台的快速发展，为农产品提供了更广阔的销售渠道。也能够引入优质农业项目、培育新型农业经营主体、加强农村基础设施建设等措施，推动农村经济转型升级，提高农村经济的整体竞争力。

本所律师认为，本项目符合安徽省和淮北市相关规划及专项规划。

（六）对应资产管理

根据《实施方案》，并经本所律师核查，根据提供的项目材料及出具的承诺函承诺“关于本期专项债券发行对应资产及收益，我单位保证在还清本次专项债券发行本金及利息前不会用于为我单位、我单位关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押以及其他任何形式担保的事项，收益也不会挪作他用。确保该产品的本金及收益得到按时兑付。”

本所律师认为，项目的承诺符合法律法规的规定，项目对应资产的独立性能得到保证。

四、相关文件及中介机构业务资质

（一）《财务评估报告》及会计事务所资质

安徽凯吉通会计师事务所就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目专项债券还本付息要求。根据安徽凯吉通会计师事务所的《营业执照》（统一社会信用代码：91340100485003540G（1-1））、《会计师事务所执业证书》（证书编号：34010171），符合要求的具备会计事务所资质的第三方机构。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

北京盈科（合肥）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经安徽省司法厅批准设立并核发统一社会信用代码为 31340000085240504T 的《律师事务所执业许可证》，已通过律所年度考核，具备为本期债券申请使用提供法律服务的主体资格。本所指派王宝钢律师、吴海峰律师作为出具本法律意见书的律师，该二位律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过了律师年度年检。

本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构、监管银行等，已根据规定引入具有资质的专业咨询机构、会计事务所、律师事务所为项目提供服务并出具相关文件。

五、法律风险评估

（一）资金使用方面风险

1、违法违规使用资金的风险

根据法律规定及国发〔2014〕43号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号等文件,《实施方案》安排募集资金将全部用于申报项目,不用于其他用途,但在资金下达、项目建设过程中,资金经手人可能存在违规占用、挪用募集资金的风险。

2、风险控制

根据法律法规和有关政策,项目所募集资金由安徽省人民政府转贷项目所在地政府使用,并将制定资金使用管理办法,项目所在地财政部门及有关支付中心将依法依规办理资金结转。项目主管部门将对本次发行对应项目有关资金实施“专款专户”管理。

因此,本所律师认为,发行人与有关主体财政部门依法行政能力较好,资金使用透明度高,募集资金的违法违规使用风险较低。

(二) 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,项目实施中实施单位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,实施单位要与设计单位、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。

(三) 项目收益风险

1、项目收益风险

项目建设完成后，可能会出现下列项目收益风险，包括但不限于内部运营管理混乱、资金周转风险、财务秩序混乱投资无度造成回报率低等，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

项目单位将分期分批投入资金，充分考虑项目的特点，保证项目的实施和如期完成，对每个分项目进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金；健全完善财务管理制度；培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质。

本所律师认为，通过风险控制措施可适当降低该风险，风险可控。

（四）利率波动风险

1、利率波动风险

国际国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

2、风险控制措施

为控制项目融资平衡风险，《实施方案》设定动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

本所律师认为，本项目通过风险控制措施可适当降低该风险，风险可控。

六、结论

综上，本所律师认为，申请项目具备申请入库的条件，但尚需取得发行的省级人民政府批准及向国家财政部备案；项目单位为合法设立及有效存续的主体，属于项目所属地的国有独资企业；项目已取得项目建议书的批复、可研批复、环

境影响登记表、不动产权证书、用地预审和规划选址意见等必备的批准文件，后期办理相应手续，具备建设实施的许可手续；项目实施后相应资产及收益权归项目单位；申请项目具有公益性，可以实现项目收益和融资自求平衡，符合申请使用地方政府专项债券要求。

本法律意见书正本一式六份，无副本，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方生效，每份均具有同等法律效力。

（本页无正文，为淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书签字页。）

北京盈科（合肥）律师事务所



经办律师：王宝钢
吴海峰

2025 年 4 月 18 日





仅供此次申请淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目专项债券使用

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31340000085240504T

北京盈科(合肥)

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

06月

20日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局
考核日期	2023年6月10日

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局
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	

仅供此次申请淮北市高岳省级现代农业产业融合发展示范园提升项目专项债券使用

所属律师事务所变更登记备案（七）

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
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日



执业机构	北京盈科（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401200310681626		
法律职业资格 或律师资格证号	(94) 司律证字第625 号	持证人	王宝钢
发证机关	安徽省司法厅	性 别	男
发证日期	2023年10月4日	身份证号	340102197112131514
	(1)		



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

执业机构	北京盈科（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401201410833237		
法律职业资格 或律师资格证号	A20113401221065	持证人	吴海峰
		性 别	男
发证机关	安徽省司法厅	身份证号	340123198801305790
发证日期	2023年11月19日		

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	