

安徽天禾律师事务所

关于和县职业技术学校西校区建设项目专项债券

之

法律意见书



地址：中国合肥市蜀山区绿洲西路置地广场 A 座 35 层

电话：（0551）62642792 传真：（0551）62620450

目 录

释 义	1
正 文	6
一、主体资格	6
（一）专项债券发行主体资格	6
（二）项目主体资格	6
二、项目情况	7
（一）项目概况	7
（二）项目批复	8
（三）项目建设计划与进展	8
三、投资项目融资与收益情况	9
（一）项目资金筹措情况	9
四、中介机构及相关文件	10
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	100
五、本期债券偿债风险提示	101
六、结论意见	112

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	和县职业技术学校西校区建设项目
实施单位	指	和县人力资源和社会保障局
本次专项债券	指	和县职业技术学校西校区建设项目专项债券
《实施方案》	指	《安徽省地方政府专项债券和县职业技术学校西校区建设项目总体实施方案》
《财务评价报告》	指	《和县职业技术学校西校区建设项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
安联信达所	指	安徽安联信达会计师事务所有限公司
本所、本所律师	指	安徽天禾律师事务所及本次发行经办律师
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》
国发[2015]51 号文	指	《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》
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》
财预〔2018〕161 号文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

安徽天禾律师事务所
关于和县职业技术学校西校区建设项目专项债券
之法律意见书

天津证 2022 第 02101-3 号

和县人力资源和社会保障局：

本所接受委托，指派张秀友律师、张碧宇律师作为和县职业技术学校西校区建设项目收益与融资平衡专项债券（以下简称“本次专项债券”）事宜的专项法律顾问，并出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据财库国发[2014]43 号文、财库[2020]43 号文、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 号文等有关法律法规及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

（二）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，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；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，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（三）本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其

他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

（四）本所及经办律师与发行人之间不存在除本次专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次专项债券出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

（五）本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关财务评价报告（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。本法律意见书中涉及财务评价报告、实施方案等内容时，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。

（六）本法律意见书仅供项目相关主体为本次专项债券之目的专项使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

正 文

一、主体资格

（一）专项债券发行主体资格

根据财预[2017]89 号文之规定，专项债券发行需由安徽省人民政府作为发行主体。本次专项债券发行人为安徽省人民政府，其符合财预[2017]89 号文关于省级政府发行转贷市县使用之规定。

据此，本所律师认为，安徽省人民政府为本次专项债券适格的发行主体。

（二）项目主体资格

根据项目《实施方案》，和县人力资源和社会保障局是和县职业技术学校西校区建设项目实施单位。

根据和县人力资源和社会保障局向本所律师提供的《统一社会信用代码证书》及本所律师的核查，和县人力资源和社会保障局基本情况如下：

单位名称	和县人力资源和社会保障局
单位性质	机关
住所地	和县和州大道地税局大楼 7、8 楼
法定代表人	何叙
统一社会信用代码	11340523003278155N
赋码机关	中共和县县委机构编制委员会办公室
颁发日前	2022 年 3 月 3 日

本所律师认为，本项目实施主体为依法设立的机关，有效存续，具备项目实施主体资质。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	和县职业技术学校西校区建设项目
项目地点	位于安徽省和县“四馆”对面，东至和州北路，南临半枝梅路，西至禹锡北路，北至严家湖。
建设内容及规模	本项目总用地面积 300 亩，总建筑面积 12 万平方米，包括主体建筑、配套设施、公用工程三大部分。
项目投资估算及资金来源安排	<p>该项目建设总投资为 65,353.66 万元，其中工程费用 55,178.40 万元，工程建设其它费用 4,310.80 万元，预备费 4,350.06 万元，建设期利息 1,514.40 万元。</p> <p>项目资金来源为地方政府财政资金和本次债券融资。其中地方财政资金 17,353.66 万元，占总投资的 26.55%；债券融资 48,000.00 万元，占总投资的 73.45%。</p>
债券申请发行金额	申请债券融资 48000 万元，其中拟参与本次债券发行 12,000.00 万元
发行计划及债券还本付息计划	本项目计划通过债券融资 48,000.00 万元。根据工程项目的进度情况，本次债券融资按 3 期进行，2023 年已分两次债券融资 20,000.00 万元，2024 年拟债券融资 18,000.00 万元（其中拟参与本次专项债券发行 12,000.00 万元），2025 上半年拟债券融资 10,000.00 万元。债券的期限均为 15 年，每半年付息一次，到期一次还本。已参与发行的债券利息按照实际利率 3.15%、2.94%进行测算，本次拟发行以及未发行债券的利息遵循不低于参考利率的原则按照 3.20%进行测算，建设期及经营期的利息金额总计 22,638.00 万元（其中建设期利息 1,514.40 万

元，经营期利息 21,123.60 万元），债券存续期的还本付息总额为 70,638.00 万元。

本项目债券存续期现金总流入 190,884.76 万元，扣除现金总流出 92,490.41 万元后（其中经营成本 88,976.00 万元，发债费用 38.40 万元，税金及附加 180.34 万元，所得税 3,295.67 万元），项目的经营净收益为 98,394.35 万元。

综上，该项目经营净收益（可偿债收益）为 98,394.35 万元，债券存续内累计还本付息金额 70,638.00 万元，专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.39，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，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。

（二）项目批复

根据项目业主提供的资料，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1、项目立项的批复

2022 年 9 月 13 日，和县发展和改革委员会出具《关于和县职业技术学校西校区建设项目的批复》（和发改行审[2022]181 号），同意项目建设内容及规模，项目建设地点、项目总投资及资金来源等内容。

2、关于项目用地预审及规划选址的初审意见

2022 年 9 月 14 日，和县自然资源和规划局出具《关于和县职业技术学校西校区项目用地预审和规划预审意见的复函》（和自然资规函[2022]46 号），审查了项目用地。认为该项目符合国家产业政策和供地政策，符合历阳镇土地利用规划及县国土空间规划要求，不占永久基本农田，不占生态红线。

3、关于环评情况说明

2022 年 9 月 15 日，马鞍山市和县生态环境分局出具《关于和县职业技术学校西校区建设项目的环评情况说明》认为：本建设项目不建设化学、生物实验室，根据生态环境部《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》相关规定，

和县职业技术学校西校区建设项目不需要履行环评手续。

4、可行性研究报告的批复

2022 年 10 月 25 日，和县发展和改革委员会出具《关于和县职业技术学校西校区建设项目可研报告的批复》（和发改行审[2022]211 号），同意项目地点、建设内容和规模、项目建设期、项目总投资等内容。

（三）项目建设计划与进展

1、项目实施进度安排

本项目建设期为 2023 年 1 月年至 2025 年 6 月，运营期为 2025 年 7 月至 2040 年 12 月，因专项债券期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2025 年 7 月至 2040 年 6 月。

2、项目现状

本项目目前已完成可行性研究报告编制、项目立项、项目选址及用地预审及可研批复、环境影响登记备案等前期工作，已经开工建设。

三、投资项目融资与收益情况

（一）根据《实施方案》，项目资金筹措情况如下：

1、资金来源

项目资金来源为地方政府财政资金和本次债券融资。其中地方财政资金 17,353.66 万元，占总投资的 26.55%；债券融资 48,000.00 万元，占总投资的 73.45%。

2、项目分年度融资情况

根据本项目的工程进度，预计于 2023 年融资 20,000.00 万元，2024 年融资 18,000.00 万元，2025 上半年融资 10,000.00 万元，用于支付工程进度款及各类费用。项目分年度融资计划及地方政府财政预算资金投入情况如下表所示：

金额单位：人民币万元

年度/项目	资金筹措
-------	------

	地方财政资金	占投资比重	发债资金	占投资比重	合计
2022 年	1,276.79	100.00%	-	0.00%	1,276.79
2023 年	5,842.30	22.61%	20,000.00	77.39%	25,842.30
2024 年	7,510.51	29.44%	18,000.00	70.56%	25,510.51
2025 年 1-6 月	2,724.06	21.41%	10,000.00	78.59%	12,724.06
合计	17,353.66	26.55%	48,000.00	73.45%	65,353.66

3、资金筹措及使用计划

根据项目的工程进度计划，2022 年使用资金 1,276.79 万元，2023 年使用资金 25,842.30 万元，2024 年使用资金 25,510.51 万元，2025 上半年使用资金 12,724.06 万元，具体的资金使用计划如下表所示：

金额单位：人民币万元

年度/项目	项目资金分年使用计划		
	建设投资	债券利息	合计
2022 年	1,276.79	-	1,276.79
2023 年	25,535.70	306.60	25,842.30
2024 年	24,897.31	613.20	25,510.51
2025 年 1-6 月	12,129.46	594.60	12,724.06
合计	63,839.26	1,514.40	65,353.66

（二）项目收益和融资自求平衡

根据安联信达所出具的《财务评价报告》，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为和县职业技术学校西校区建设项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.39，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。

综上所述，通过发行和县职业技术学校西校区建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足和县职业技术学校西校区建设项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

四、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次专项债券的《财务评价报告》由安联信达所出具。安联信达所于 2006

年9月8日成立,经营范围为审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本、出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询。

安联信达所现持有合肥市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340100793557748W的《营业执照》、安徽省财政厅核发的证号为34010202的《会计师事务所执业证书》。

本所律师认为,安联信达所系依法注册成立的财务审计机构,具备出具《财务评价报告》的从业资质。

(二) 律师事务所

本次专项债券的《法律意见书》由安徽天禾律师事务所出具。安徽天禾律师事务所现持有安徽省司法厅核发的证号为23401198710250491的《律师事务所执业许可证》,系依法注册成立的律师事务所。

本所律师认为,安徽天禾律师事务所系依法注册成立的法律服务机构,具备出具《法律意见书》的从业资质。

五、本期债券偿债风险提示

根据《实施方案》,本期债券主要存在以下几种偿债风险:

1. 影响项目施工的风险及控制措施

- (1) 自然环境和施工条件
- (2) 来源于施工方的风险因素
- (3) 来源于设计单位的风险因素
- (4) 来源于供应商的风险因素
- (5) 资金落实情况
- (6) 工程事故
- (7) 技术风险
- (8) 投资风险

2. 影响项目收益的风险及控制措施

(1) 经营风险

(2) 市场风险

(3) 财务风险

3. 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

(2) 利率波动风险

(3) 流动性风险

六、结论意见

本所律师认为：

(一) 本次专项债券发行主体适格，项目实施主体为机关，合法设立且有效存续，具备本项目的实施主体资格。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 安联信达所已出具《财务评价报告》，通过发行和县职业技术学校西校区建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足和县职业技术学校西校区建设项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

(五) 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。

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、财库[2020]43 号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件，不存在法律障碍。

（本页无正文，为《安徽天禾律师事务所关于和县职业技术学校西校区建设项目专项债券之法律意见书》签署页）

本法律意见书于二〇二四年十二月十六日在安徽省合肥市签字盖章。


本法律意见书正本四份、无副本。



经办律师：张秀友



张碧宇



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

统一社会信用代码: 31340000485003014E

安徽天禾

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 04 月 10 日

律师事务所登记事项（一）

名 称	安徽天禾律师事务所
住 所	安徽省合肥市庐阳区濉溪路 278号财富广场B座东区16层
负 责 人	卢贤榕
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1000万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司复[1987]11号
批准日期	1987年01月01日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	常爱民, 陈军, 费林森, 计京旺, 蒋敏, 李成龙, 李军, 李刚, 梁树华, 刘浩, 卢贤榕, 孟超, 王文刚, 王小东, 吴波, 喻荣虎, 张大林, 张秀友, 张晓健, 朱金宏
-------	---

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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年6月-2023年5月

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
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	
考核日期	2024年6月-2025年5月

备 注

LAWYER

注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日至首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录
核验网址：_____。

执业机构 安徽天禾律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200010228214

法律职业资格
或律师资格证号 12200078070198

发证机关



发证日期

2024年06月17日



持证人 张秀友

性别 男

身份证号 342423197807107377

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 律师执业年度考核
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 安徽天禾律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401202110389740

法律职业资格
或律师资格证号 A20193401040014

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2024年 月1 日



持证人 张碧宇

性 别 男

身份证号 340123199212215812

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 律师执业年度考核
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	