

铜陵经开区化工创新材料中试基地项目
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 2023 号



目 录

一、主体资格审查.....	6
二、申报项目的基本情况.....	8
三、合法合规性审查.....	10
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.....	16

致：铜陵盈创产业园有限公司

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，具备对铜陵经开区化工创新材料中试基地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，就关于铜陵经开区化工创新材料中试基地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
主管部门	指	铜陵经济技术开发区管理委员会
实施单位	指	铜陵盈创产业园有限公司
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	铜陵经开区化工创新材料中试基地项目
《实施方案》	指	《铜陵经开区化工创新材料中试基地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	《铜陵经开区化工创新材料中试基地项目收益与融资自求平衡专项债券评估报告》
《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，本期铜陵经开区化工新材料中试基地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）项目主管部门

根据《实施方案》，本次债券发行对应的项目主管部门为铜陵经济技术开发区管理委员会，其基本情况如下：

机构名称：铜陵经济技术开发区管理委员会

统一社会信用代码：11340700485550042F

机构性质：机关（非法人）

机构地址：铜陵市翠湖二路 1258 号

负责人：古劲松

赋码机关：铜陵市机构编制委员会办公室

颁发日期：2016 年 8 月 29 日

本所律师认为：铜陵经济技术开发区管理委员会系铜陵市机构编制委员会办公室赋码的行政机关，具有独立的法律主体资格。

（三）项目实施单位

根据《实施方案》，本次债券发行对应的实施单位为铜陵盈创产业园有限公司。

企业名称	铜陵盈创产业园有限公司
统一社会信用代码	91340700MADD679521
登记状态	存续（在营、开业、在册）
企业类型	有限责任公司（（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2024 年 03 月 08 日
法定代表人	陶海涛
注册资本	10000.000000 万人民币
登记机关	铜陵市市场监督管理局
住所	安徽省铜陵市铜官区翠湖二路 1258 号
经营范围	一般项目：园区管理服务；以自有资金从事投资活动；工程管理服务；会议及展览服务；物业管理；住房租

	赁；非居住房地产租赁；停车场服务；广告发布（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）许可项目：建设工程设计；建设工程施工；建设工程监理（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）
--	--

本所律师通过国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn）核查，铜陵盈创产业园有限公司是由铜陵中旭产业投资有限公司独资控股，铜陵中旭产业投资有限公司由铜陵大江投资控股有限公司独资控股，铜陵大江投资控股有限公司由安徽西湖投资控股集团有限公司独资控股，安徽西湖投资控股集团有限公司由铜陵市人民政府国有资产监督管理委员会独资控股。因此，铜陵盈创产业园有限公司系国有公司，工商登记状态为存续，是具有独立法人资格的国有公司。

二、申报项目的基本情况

（一）申报项目概述

本项目主要建设 11 座中试厂房（甲类 7 座，丁类 4 座）、智慧化平台、公用工程、环保工程、辅助设施、道路及生态等相关设施，建筑面积为 47474 m²，其中：中试厂房建筑面积为 37392 m²，仓库 4419 m²）。同时，该项目周边道路进行维修，设置生态停车场（可提供停车位 115 个）以及基础设施提升改造。

（二）申报项目融资规模

根据《实施方案》和《财务评估报告》，本项目资金筹措总额为 38000.00 万元。资本金来源于财政资金 15000.00 万元，占总投资比例

为 39.47%。资本金由财政部门统筹。拟发行专项债券融资 23000.00 万元，占总投资比例为 60.53%。根据资金使用计划，拟分 2 年发行，即 2025 年拟发行 20 年期债券 5000.00 万元；2026 年拟发行 20 年期债券 18000.00 万元。除专项债券外，本项目没有其他融资。

（三）申报项目的公益性及收益性

1. 公益性

本项目的实施将极大地改善铜陵市城市基础设施、社会公共服务水平及生态环境，提高区域人民的生活水平和生活质量，对构建和谐社区将产生积极影响。同时，项目建设还能增加劳动力收入，拉动内需，改善铜陵市城市发展面貌，促进外来投资者的信心，增加地方财政税收收入，具有显著的公益性。

2. 收益性

根据《实施方案》及《财务评估报告》，项目营业收入主要包括中试厂房出租收入、仓库出租收入、停车场收入，故本项目具有一定的收益性。

（四）项目收益与融资平衡

根据《实施方案》和《财务评估报告》，项目以经营性收入为基础，债券还本付息期内累计资金流入 115729.15 万元，累计资金流出 104982.65 万元，本项目全部 23000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本息后，累计现金结余 10746.50 万元，期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.25 倍。

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。

三、合法合规性审查

（一）项目前期工作及审批手续

根据项目单位提供的实施方案及审批文件，本项目前期主要履行了项目建议书的审批、可行性研究报告的编制及审批、环评办理、用地预审工作，主要批复文件如下：

本项目已取得铜陵经济技术开发区经济发展局《关于铜陵经开区化工创新材料中试基地项目项目建议书的批复》（经发备[2024]18号）

本项目已取得铜陵经济技术开发区经济发展局《关于铜陵经开区化工创新材料中试基地项目可研的批复》（经发备[2024]19号）

本项目已取得铜陵经济技术开发区安全生产与生态环境局《关于铜陵经开区化工创新材料中试基地项目环境影响报告书的批复》（安环[2024]1号）

本项目已取得铜陵经济技术开发区自然资源与规划局《关于铜陵经开区化工创新材料中试基地项目选址及用地预审意见》，原则同意在铜陵经济技术开发区境内选址建设该工程，其用地符合铜陵市国土空间规划要求，项目用地符合国家用地政策，原则同意项目用地。

本所律师认为，本项目已完成前期相关手续，符合《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）文件的规定。

（二）项目单位提供的材料

除上述审批手续及实施方案之外，项目单位还提供了财务评估报告，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）项目申报流程

根据《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号第三条的规定：“专项债券项目库建设与维护由省财政厅统一组织实施。具体项目有关信息，由申报项目的市县财政部门按要求组织上报、录入和调整，并对项目信息的真实性、完整性负责”、第十条的规定：“市级财政部门对汇总的本地区所有申报纳入储备的项目，均须组织预评审，以提高申报项目质量，防范债务风险。未通过市级财政部门评审的项目，不得上报”。

本项目严格按照上述规定的流程逐一层级进行申报，符合皖财债〔2023〕905号文的规定。

（四）项目资产权属情况

目前项目尚在初期申报阶段，项目资产尚未正式形成，资产手续在办理中，但本项目已取得项目建议书批复、可研批复、用地预审与选址意见书等审批文件，且项目单位出具承诺书，承诺后期形成的项目资产归属项目单位，确保项目产权清晰。

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. 本申报项目的主管部门为铜陵经济技术开发区管理委员会，铜陵经济技术开发区管理委员会系铜陵市机构编制委员会办公室赋码的行政机关，具有独立的法律主体资格。项目实施单位铜陵盈创产业园有限公司系国有独资公司，工商登记状态为存续，是具有独立法人资格的全国有公司。

2. 本项目的实施将极大地改善铜陵市城市基础设施、社会公共服务水平及生态环境，提高区域人民的生活水平和生活质量，对构建和谐社区将产生积极影响。同时，项目建设还能增加劳动力收入，拉动内需，改善铜陵市城市发展面貌，促进外来投资者的信心，增加地方财政税收收入，具有显著的公益性。

3. 本项目已完成前期相关手续，符合皖财债〔2023〕905号文件的规定。

4. 项目单位提供了项目建议书批复、可研批复、环评批复、选址及用地预审意见、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。

5. 本项目严格按照规定的流程逐一层级进行申报，申报流程符合皖财债〔2023〕905号文的规定。

6. 目前项目尚在初期申报阶段，项目资产尚未正式形成，资产手续在办理中，但本项目已取得项目建议书批复、可研批复、用地预审与选址意见书等审批文件，且项目单位出具承诺书，承诺后期形成的项目资产归属项目单位，确保项目产权清晰。

7. 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。

8. 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《铜陵经开区化工创新材料中试基地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4月18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
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

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期



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