

广东金韶律师事务所  
办公地址：广东省韶关市武江区教育路 24 号  
联系电话：15820114612（黄灏律师）

广金韶律字【2024】法第 14 号

广东金韶律师事务所关于  
仁化产业转移工业园区基础设施建设（二期）项目  
政府专项债券募投之  
法律意见书

广东金韶律师事务所  
GUANGDONG JINSHAO LAW FIRM



# 关于仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目

## 政府专项债券募投之

### 法律意见书

致：仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员

广东金韶律师事务所是经中华人民共和国广东省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所接受贵局的委托，就仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目专项债券(以下简称“本期债券”)募投的相关法律工作事宜，根据《中华人民共和国预算法》、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号)、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号)、财政部《地方政府债券发行管理办法》(财库[2020]43号)、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》(财预[2017]89号)、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)、财政部《关于对地方政府债券实行限额管理的实施意见》(财预[2015]225号)等法律、法规和规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。

## 目 录

释义与简称.....	4
声        明 .....	5
正        文 .....	6
一、本次债券募投对应的投资项目说明.....	6
(一)本项目组织实施机构.....	6
(二)项目基本情况.....	6
(三)项目投资估算及资金筹措方案.....	7
二、本项目收益与融资平衡分析.....	7
(一)预期偿债资金来源.....	7
(二)本项目应付本息情况.....	8
(三)经营收益及本息覆盖倍数对比.....	8
(四)会计师事务所总体评价结论.....	8
三、中介机构及相关文件.....	8
(一)会计师事务所.....	8
(二)律师事务所.....	8
四、结论性意见.....	8
签章页.....	9

## 释义与简称

在本报告中，除非特别注明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

本法律意见书	指	(2024)丹霞律字5号《广东丹霞律师事务所关于仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目政府专项债券募投之法律意见书》
本所	指	广东金韶律师事务所
本所律师	指	黄灏律师
主管部门	指	仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会
实施单位	指	仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会
地府政府专项债券	指	省、自治区、直辖市政府(含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府)为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券。
本期债券	指	仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目政府专项债券
本项目	指	仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目
诺正会计师事务所	指	韶关市诺正会计师事务所
《专项评价报告》	指	韶关市诺正会计师事务所出具的《仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《募投报告》	指	《仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目专项债券募投报告》
财政部	指	中华人民共和国财政部
《管理办法》	指	财政部《地方政府债券发行管理办法》(财库[2020]43号)

# 声 明

为本法律意见书的出具，本所及本所律师特作如下声明：

1. 本所及本所律师依据《管理办法》等法律、法规和规范性文件以及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。
2. 本所及本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。
3. 本所及本所律师同意将本法律意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。
4. 为出具本法律意见书，本所及本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，以及本所与贵局签署的《仁化县财政局法律服务定点采购合同》的要求，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。
5. 贵局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。贵局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。
6. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。
7. 本所律师仅就与本次募投工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性做出任何明示或默示的保证。
8. 本法律意见书仅供本期债券募投工作之目的使用，未经本所及本所律师书面同意，不得用作任何其他目的。

基于以上声明，本所律师出具法律意见如下

## 正文

### 一、本期债券募投对应的投资项目情况

#### (一) 本项目组织实施机构

本项目所涉及的项目组织实施机构主体为仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会，本项目主管部门是仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会。实施机构基本情况如下：

项目实施机构名称	仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会
统一社会信用代码	114402240069705776
负责人	万志明
机构性质	机关单位
机构地址	仁化县周田新庄工业园)

#### (二) 项目基本情况

项目名称	仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目
项目总投资	450952.34 万元
项目内容	建设标准厂房及配套设施，总建筑面积 1078800.54 m <sup>2</sup> ；园区雨污管网 12735m；园区供水系统及日供水量 10000 立方米水厂，泵站及附属配套设施；集中供热基础设施及生产设施；建设约 7km 主体道路及人行道，道路宽 30m，内部道路最小宽度 16m，包含各类配套设施；智慧化停车场 85714.29 m <sup>2</sup> 及充电桩 10 处；园区配套生活区基础设施建设；产业园智慧化园区建设等。
本项目计划发债金额	90000 万元
项目范围	韶关市仁化县周田镇仁化产业转移工业园、广东铝厂有色金属深加工工业园、中金岭南有色金属绿色循环产业集聚区、中金岭南凡口铅锌绿色矿业集聚区、仁化县小企业创业集聚区、仁化竹产业集聚区。
政策依据	《仁化县发展和改革局关于仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目建议书的批复》(仁发改投审(2022)84 号) 《仁化县发展和改革局关于仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目变更的复函》(仁发改投审(2022)108 号)

2025 年专项债券总规模	20000 万元
---------------	----------

### （三）项目投资估算及资金筹措方案

项目总投资 450,952.34 万元，其中：专项债券融资 90,000.00 万元，财政资金投入 360,952.34 万元，项目资本金占项目总投资的比例为 80.04%，截至目前，项目已投入资金 59,700.00 万元。

1. 市场化融资资金筹措：本项目暂不涉及市场化融资。  
2. 地方政府债券资金筹措：本项目已安排专项债券资金 59,700 万元，具体情况如下：

（1）2023 年广东省政府专项债券（五期）安排专项债券资金 13000 万元，期限 20 年，融资利率 3.19%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息；

（2）2023 年广东省政府专项债券（十三期）安排专项债券资金 1000 万元，期限 20 年，融资利率 3.16%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息；

（3）2023 年广东省政府专项债券（二十二期）安排专项债券资金 2500 万元，期限 15 年，融资利率 2.92%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息；

（4）2023 年广东省政府专项债券（四十一期）安排专项债券资金 10000 万元，期限 20 年，融资利率 3.06%，每半年支付一次利息，从第 11 年开始每年还 1000 万本金，到期偿还最后一期本金并支付最后一次利息；

（5）2023 年广东省政府专项债券（五十四期）安排专项债券资金 3200 万元，期限 20 年，融资利率 3%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

（6）2024 年广东省政府专项债券（五期）已安排专项债券资金 4000 万元，债券期限 30 年，利率 2.78%，每年支付利息一次，到期偿还本金并支付最后一次利息。

（7）2024 年广东省政府专项债券（十九期）专项债券资金为 12000 万元，债券期限 15 年，利率 2.65%，从第十一年开始，每年还本 2400 万，分年还本，最后 5 年还清本金。

（8）2024 年广东省政府专项债券（四十六期）专项债券资金为 14000 万元，融资期限 10 年，发行利率 2.33%，每年支付利息一次，到期偿还本金并支付最后一次利息。

3. 非融资资金筹措：非融资资金金额 360,952.34 万元，为财政性资金投入，已安排财政预算。

## 二、本项目收益与融资平衡分析

### （一）预期偿债资金来源

诺正会计师所在《专项评价报告》中根据项目目前建设情况及未来预测的经营情况，结合本年债券发行期限，本次测算从 2025 年起，测算周期取 20 年，以



第1-8年为建设期，建设期后9-20年为运营期；经测算，收益主要通过厂房出租、公寓出租、研发中心及创业中心、停车位及充电桩、污水处理厂、物业服务收入实现。预计运营期第一年经营结余为17,691.87万元，预计本项目在债券存续期间经营结余（可用于平衡资金）为273,114.91万元。

## （二）本项目应付本息情况

诺正会计师事务所《专项评价报告》指出，本项目2025年专项债券计划发行金额20,000.00万元，假设债券期限为20年，债券利率为4.05%，每年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息，支付利息16200万元，债券本息合计应偿还36200万元。本项目总融资90000万元共支付利息51959万元，债券本息合计共应偿还141959万元。

## （三）经营收益及本息覆盖倍数对比

诺正会计师事务所《专项评价报告》指出，参照当地GDP平均增长速度4.47%递增，假设本次债券于2024年发行，以融资开始日起20年的现金流入，考虑其经营结余的情况，按照债券存续期间项目净经营收入100%、90%、80%预测20年的收益数据分别为273114.91万元、245803.44万元、218491.92万元。上述20年收益金额再分别对比前述总融资90000万元应付本息141959万元，得出相应的本息覆盖倍数为1.92倍、1.73倍、1.54倍，倍数均为正值。

## （四）会计师事务所的总体评价结论

诺正会计师事务所经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的仁化产业转移工业园区基础建设（二期）项目预期相关净收益，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。

# 三、中介机构及相关文件

## （一）会计师事务所

本次准备工作中的《专项评价报告》由诺正会计师事务所出具。

诺正会计师事务所现持有于2020年11月18日核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：91440200052499974P）、广东省财政厅2018年3月16日核发的《会计师事务所执业证书》，诺正会计师事务所系依法注册成立的普通合伙会计师事务所，具有出具财务报告的资格。在《专项评价报告》上签字的注册会计师在出具《专项评价报告》时，均持有通过年检的《注册会计师证书》，具备出具《专项评价报告》的会计师资质。

## （二）律师事务所

本次准备工作中的法律意见书由广东金韶律师事务所出具。

广东金韶律师事务所现持有广东省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31440000455909640A），本所为具有合法执业资格的律师事务所。

本所指派的黄灏律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了年度年检。黄灏律师具备出具本法律意见书的律师资质。



#### 四、结论性意见

经核查本项目相关资料，本所律师认为，仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会在本次政府债券申报活动中具备以下合法性：

1、项目主体合法：仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的组织实施建设机构，具备本次政府债券申报的主体资格。

2、项目领域合法：仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目在政府资金支持的项目领域范围内，可以参与本次债券申报。

3、项目申报金额合法：本项目总融资 90000 万元。其申报的专项债券规模未超出项目总投资 450952.34 万元比重的 80%，符合财政部及政府相关申报限额的规定。

4、预期偿债资金来源合法：本项目正常经营产生的经营结余，可以作为其合法、稳定的预期偿债资金来源。

综上所述，本所律师认为：

仁化产业转移工业园区基础建设(二期)项目申报地方政府专项债券的条件充分，内容合法；其预期经营收益收入能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资的自求平衡；

项目主管部门及实施单位应将本次债券项目募集的资金专项用于本项目建设。

意见供参考！

以下无正文



