

2024 年铜川新能源产业园基础设施  
建设项目专项债券  
法律意见书



陕西瑞拓律师事务所

二〇二四年五月

# 2024 年铜川新能源产业园基础设施 建设项目专项债券 法律意见书

(2024) 陕瑞律意字 1302 号

致：陕西省财政厅

陕西瑞拓律师事务所（以下简称“本所”）是依法设立、可以在中华人民共和国（以下简称“中国”，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及中国台湾地区）从事律师业务的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

现本所接受委托，依据《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）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 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）《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《国家发展改革委关于盘活地方政府专项债务限额存量做好专项债券项目有关工作的通知》（发改投资〔2022〕1440 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和其他相关法律法规的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次申请政府专项债券项目所涉及的有关法律事项，出具本法律意见书。

## 目 录

释 义 .....	3
第一节 声明 .....	5
第二节 正文 .....	7
一、本次债券发行的基本情况 .....	7
二、本次债券发行对应的项目 .....	7
（一）项目概况 .....	7
（二）项目实施的具体方案 .....	7
（三）项目立项与批复情况 .....	8
（四）项目主管单位与实施机构 .....	8
（五）项目融资资金来源与预期偿债资金来源 .....	9
三、本次债券发行相关的文件及机构 .....	11
（一）《评价报告》及会计师事务所资质 .....	11
（二）《法律意见书》及律师事务所资质 .....	11
四、项目风险及主要风险控制措施 .....	12
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....	12
（二）主要风险控制措施 .....	12
五、结论意见 .....	12

## 释 义

在本法律意见书中，除非另有所指，下列词语具有下述含义：

简称	释义
本次债券、本次发行	2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券
本项目、项目	铜川新能源产业园基础设施建设项目
实施机构/项目运营单位	铜川市华原投资开发有限公司
国发（2014）43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43 号）
财库（2020）43 号文	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库（2020）43 号）
财预（2015）225 号文	《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）
国办函（2016）88 号文	《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）
财预（2016）155 号文	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预（2016）155 号）
财预（2017）89 号文	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券品种的通知》（财预（2017）89 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	《中共中央国务院办公厅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》（2019 年 6 月 10 日生效）
发改投资（2022）1440 号	《国家发展改革委关于盘活地方政府专项债务限额存量做好专项债券项目有关工作的通知》（发改投资（2022）1440 号）
《实施方案》	《2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券实施方案》

《评价报告》	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所出具的《2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券评价报告》（立信中联咨字[2024]陕-0005 号）
《法律意见书》	《2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券法律意见书》（[2024]陕瑞律意字 1302 号）
会计师事务所	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所
本所、律师事务所	陕西瑞拓律师事务所
元、万元	人民币元、人民币万元

## 第一节 声明

为出具本法律意见书，本所特做如下声明：

1. 本所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。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，对本次申请政府专项债券项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。
2. 为出具本法律意见书，本所审查了必要且与出具本法律意见书相关的文件，本所还查阅了其他与出具本法律意见书有关的法律、法规。此外，本所还向有关部门做了本所认为必要的查询。
3. 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，本所依赖于政府有关主管部门或者其他有关机构出具的说明或文件。
4. 在本法律意见书中，本所仅就本次申请政府专项债券项目所涉及的有关法律问题发表意见，并不对有关会计、审计和偿债能力等非法律专业事项发表评论。本法律意见书如有提及有关会计、审计及其他相关内容，也仅为对该等内容的引述，并不表明本所律师对该等内容真实性、准确性、合法性做出了任何判断及保证。
5. 发行人向本所律师保证，其已经提供了出具本法律意见书所必需的全部事实和原始书面材料、副本材料或其他材料，并且该等书面材料均真实、准确、完整，不存在隐瞒、虚假记载、误导性陈述和重大遗漏之处；相关书面文件中的全部签字、印章和戳记均真实、有效；所有文件的传真件或复印件均完整、真实，并且同原件一致；除本法律意见书另有表述外，相关文件中的所有签署方均有权签署该法律文件，并且任何签署人均已获得签署该文件的正当合法授权；提供给本所的任何尚未签署的文件在签署时其内容将保持不变。
6. 本所同意将本法律意见书作为本次申请政府专项债券项目必备的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。
7. 本法律意见书仅供本次申请政府专项债券项目之目的使用，不得用作任何其他目的。

8. 本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。

基于以上所述，本所就本次专项债券出具法律意见如下：

## 第二节 正文

### 一、本次债券发行的基本情况

根据《实施方案》及本所律师核查，本次债券发行的基本情况如下：

债券名称	2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券
实施机构	铜川市华原投资开发有限公司
具体使用项目	铜川新能源产业园基础设施建设项目
发行品种	记账式固定利率付息债券
发行期限	20 年
2024 年发行金额	80000.00 万元
2025 年发行金额	80000.00 万元
债券利率	4.5%
付息方式	利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

### 二、本次债券发行对应的项目

#### （一）项目概况

依据《实施方案》，本项目为新建项目。具体建设内容如下：

总用地面积 335976 平方米（约 503.93 亩），总建筑面积为 246791.33 平方米，一期总建筑面积为 217381.25 平方米，二期建筑面积 29410.08 平方米。新建电池车间，固废及废仓，动力站，氢气站（预留），化学品库，硅烷站，NF3 站（预留），笑气氨气站，成品仓库，变电站，空分站，废水处理站。同时配套建设附属用房、相关水、电、暖以及道路硬化、配套管网等工程。

#### （二）项目实施的具体方案

本项目建设期限为 2024 年 4 月至 2025 年 10 月，包括前期可行性研究、立项审批、勘察设计、规划、主体工程设计及施工、验收等阶段。



## (三) 项目立项与批复情况

根据本所律师核查，本项目取得的立项与批复情况如下：

序号	立项、批复单位	立项、批复文件	批文号
1	铜川市行政审批服务局	《陕西省企业投资项目备案书》	2305-610261-04-01-114870
2	——	《建设项目环境影响登记表》	备案号： 20236102000100000048
3	中国共产党 铜川市委员会	《铜川市重大决策社会稳定风险评估备案登记表》	2023 备 012 号
4	——	《不动产权证书》	陕（2023）铜川市不动产权第 0011400 号
5	——	《不动产权证书》	陕（2023）铜川市不动产权第 0020742 号
6	——	《不动产权证书》	陕（2023）铜川市不动产权第 0020743 号
7	——	《建设用地划许可证》	地字第 610204202310014 号
8	——	《建设用地规划许可证》	地字第 610204202310015 号
9	——	《建设用地规划许可证》	地字第 610204202310008 号
10	——	《建设工程规划许可证》	建字第 610204202410003 号

11	——	《建设工程规划许可证》	建字第 610204202410004 号
12	——	《建设工程规划许可证》	建字第 610204202310032 号
13	——	《中标通知书》	——
14	铜川市行政审批服务局	《铜川市行政审批服务局关于铜川新能源产业园基础设施建设项目人防工程建设的批复》	铜行审建设（2023）94 号
15	铜川市行政审批服务局	《铜川市行政审批服务局关于铜川新能源产业园基础设施建设项目水土保持方案准予行政许可决定书》	铜行审许可（2023）59 号
16	——	《建筑工程施工许可证》	610205202404220101

#### （四）项目主管单位与实施机构

##### 1、项目主管单位

根据《实施方案》及本所律师核查，铜川新能源产业园基础设施建设项目的主管单位为铜川新材料产业园区管理委员会，该单位基本情况如下：

单位名称	铜川新材料产业园区管理委员会		
统一社会信用代码	116102006949459642	负责人	杨军
机构性质	行政派出机构		
住所地	陕西省铜川新材料产业园区复兴路 9 号		
赋码机关	铜川市党政群机关社会信用代码管理办公室		

##### 2、建设运营单位

根据《实施方案》及本所律师核查，铜川新能源产业园基础设施建设项目的建设运营单位为铜川市华原投资开发有限公司，该单位基本情况如下：

单位名称	铜川市华原投资开发有限公司
------	---------------

统一社会信用代码	91610200552162040D	法定代表人	左涛
机构性质	有限责任公司（国有独资）		
住所地	陕西省铜川市耀州区新材料产业园区复兴路 9 号		
登记管理机关	铜川市市场监督管理局		
注册资本	100000 万元人民币		
经营范围	一般项目：工程管理服务；市政设施管理；物业管理；城市绿化管理；企业管理咨询；公共事业管理服务；融资咨询服务；以自有资金从事投资活动；土地使用权租赁；咨询策划服务；房屋拆迁服务；对外承包工程；租赁服务（不含许可类租赁服务）；建筑工程机械与设备租赁；企业管理；园区管理服务；防洪除涝设施管理；城市公园管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。		
成立日期	2010 年 3 月 16 日	营业期限	长期

#### （五）项目融资资金来源与预期偿债资金来源

根据《实施方案》，本项目总投资 424560.75 万元。其中：自有资金 224560.75 万元，2024 年计划到位 100000.00 万元，2025 年计划到位 124560.75 万元，自有资金占总投资比例为 52.89%。预计发行专项债券 160000.00 万元，2024 年计划发行债券 80000.00 万元，2025 年计划发行债券 80000.00 万元，发行年限 20 年，专项债券占总投资比例为 37.69%。2025 年预计银行贷款 40000.00 万元，该笔贷款利息为 5%，贷款年限 15 年，银行贷款占总投资比例为 9.42%。

根据《实施方案》，该项目预期偿债资金来源主要为高标准厂房及配套设备出租收入。按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.22，还本付息有充分保障。

综上，本所律师认为，本次债券的发行主管单位依法设立并有效存续，具有

独立的法人资格，符合政府专项债券发行的主体资格要求。建设运营单位依法设立并有效存续，不存在依据法律法规或政策应当终止、撤销或解散的情形，具备实施本项目建设的资格。本项目已取得了立项、规划、建设等方面的必要的审批及备案手续，符合现行法律法规及政策规定。该项目符合专项债券发行的相关规范。

### 三、本次债券发行相关的文件及机构

#### （一）《评价报告》及会计师事务所资质

本次债券发行的财务顾问为立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所。经本所律师核查，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所现持有西安市莲湖区行政审批服务局核发的《营业执照》（社会统一信用代码：91610104MAC4XKRD5B）及陕西省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（编号为120100236101），具有合法的从业资格。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所就本次发行出具了《2024年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券评价报告》（立信中联咨字[2024]陕-0005号）。《评价报告》认为：“在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的铜川新能源产业园基础设施建设项目中预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

#### （二）《法律意见书》及律师事务所资质

本次发行的专项法律顾问为本所，本所持有陕西省司法厅核发的统一社会信用代码为31610000570657936Y的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书签字律师均为持有律师执业证的专职执业律师，具备出具法律意见书所需资质。

综上，本所律师认为，本所及签字律师具备出具法律意见书所需资质，符合法律法规及规范性文件的相关要求。

## 四、项目风险及主要风险控制措施

### （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

#### 1、工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。

#### 2、工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

#### 3、收入变动风险

收入变动风险是指完成项目年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是相关租金的变动，可能导致偿债能力减弱。

#### 4、支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本次项目支出变动风险主要是项目出现支出政策变化，项目年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

#### 5、政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、土地使用制度改革风险、住房制度改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

### （二）主要风险控制措施

#### 1、工期风险控制措施

项目准备工作要做细，合理安排工期，不允许低于成本的投标单位中标，使

项目的技术风险降到最低，深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

## 2、工程事故风险控制措施

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

## 3、收入变动风险控制措施

按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

## 4、支出变动风险控制措施

加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

## 5、政策风险控制措施

开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，开发经营周期越长项目建成以后的政策形势越难预测。所以，应该密切关注该地政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。

# 五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

- 1、本次专项债券对应项目的项目单位依法设立，具有独立的法人资格。
- 2、项目的总投资金额、资金安排、项目选址、建设规模、建设进度等基本

建设要素已经由相关审批文件确定，满足申请政府专项债券的条件。

3、本次发行对应的铜川新能源产业园基础设施建设项目，符合国家相关产业政策，符合项目所在地土地利用总体规划，现有审批手续符合法律法规要求，且将按照法律法规持续完善后续程序，并推进开发建设工作。

4、本项目资金来源及本次发行募集的资金用于项目建设，符合财库〔2020〕43 号文等相关规定要求。

5、本次发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合财预〔2016〕115 号文的相关规定，偿债保障措施符合财库〔2020〕43 号文的相关规定，经专业机构测算，本次专项债券能够实现项目收益与融资自求平衡的要求。

6、为本次发行提供服务的财务评价机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质。

本法律意见书经本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（本页为《陕西瑞拓律师事务所关于 2024 年铜川新能源产业园基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签章页）

陕西瑞拓律师事务所

经办律师：

刘涛

李阳

李 阳

2024 年 5 月 20 日



# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31610000570657936Y



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:

陕西省司法厅

发证日期:

2023 年 07 月 19 日



No. 70097644

中华人民共和国司法部监制



执业机构 陕西瑞拓律师事务所

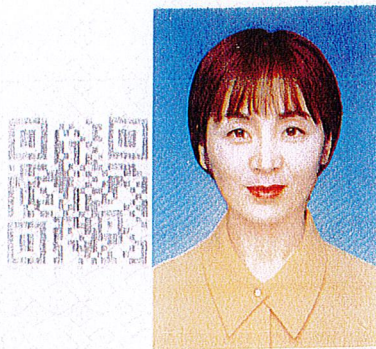
执业证类别 专职律师

执业证号 16101201011577462

法律职业资格  
或律师资格证号 A20086101040669

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2023年06月24日



持证人 刘海

性别 女

身份证号 654001197903131822

### 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	陕西省司法厅 专用章
备案日期	有效期至2024年5月31日

### 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 陕西瑞拓律师事务所

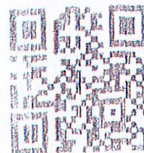
执业证类别 专职律师

执业证号 16101201210155766

法律职业资格  
或律师资格证号 A20096101131695-

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2020年 0月 0日



持证人 李阳

性别 男

身份证号 610323198610163319

### 律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称职
备案机关	陕西省司法厅 律师年度考核备案专用章
备案日期	有效期至2023年5月31日

### 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	陕西省司法厅 律师年度考核备案专用章
备案日期	有效期至2024年5月31日