

国浩律师（银川）事务所  
关于石嘴山国家级高新技术产业开发区新质  
生产力孵化基地（标准厂房）项目专项债券之  
法律意见书

地址：宁夏银川市金凤区北京中路 166 号德宁国际中心 28/29 层  
电话：(0951) 6011966 电子邮箱：caoxiaodan@grandall.com.cn

二〇二五年六月

国浩律师（银川）事务所  
关于石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力  
孵化基地（标准厂房）项目专项债券之  
法律意见书

GHZXFW[2025]308 号-5

致：石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）

国浩律师（银川）事务所（以下简称“本所”）是一家具有中华人民共和国（以下简称“中国”）法律执业资格的律师事务所。本所依法接受委托并担任石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）项目专项债券（以下简称“本期债券”）发行的专项法律顾问，为本期债券的发行提供专项法律服务。

本所律师根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中共中央办公厅、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》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》《地方政府债券发行管理办法》等有关法律法规、规章及规范性文件的规定，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本所律师对本期发行的法定资格和条件进行了审查，对与出具本



法律意见书有关的所有文件资料进行了核查、验证，并就有关事项向政府有关主管部门进行了必要的询问和讨论，或者向相关政府部门征询取得相关政府部门出具的证明文件。

2、在为出具本法律意见书而进行的调查过程中，石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）向本所声明，其已提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致和相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

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，本所依赖于有关政府部门、石嘴山市大武口区发展和改革局或者其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4、本法律意见书是基于出具日以前已经发生的事实以及本所对事实的了解和对中国有关法律的理解而出具。

5、本法律意见书仅就与本期债券发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及评价报告中某些数据或结论的引用，均严格按照有关中介机构出具的报告和公司的有关报告引述，并不意味着本所对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

6、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，

对本期发行的行为以及本次申请的合法性、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

7、本法律意见书仅供为本期债券发行申请之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

8、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对此承担责任。

综上，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

#### 一、项目实施单位

根据《石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）项目实施方案》（以下简称“《实施方案》”），本期债券的项目实施单位为石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）。

经查询国家企业信用信息公示系统、“天眼查”APP，其基本信息如下：

|          |   |
|----------|---|
| 单位名称     | 石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）  |
| 统一社会信用代码 | 91640200585350857M  |
| 类型       | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）   |
| 注册资本金    | 10000 万元人民币   |
| 出资人信息    | 石嘴山市盛裕诚实业集团有限公司   |
| 经营范围     | 信息咨询服务(依法需取得许可和备案的项目除外；不得吸收公众存款、不得非法集资)；企业策划、设计；会议及展览服务；市场调查；市场营销；技术咨询服务；正餐服务；广告设计、制作、代理、发布；企业孵化器；工程和技术研究与试验发展；新材料、精细陶瓷、新型合金材料、高性能纤维复合材料的技术研发、技术转 |



|       |   |
|-------|---|
|       | 让、技术推广、技术咨询、生产及销售；企业管理咨询服务(不含投资与资产管理)；财务咨询服务（不得开展审计评估代理记账等需专项审批业务）；软件开发；电子产品、计算机软件及辅助设备的销售；房屋租赁（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） |
| 住所    | 石嘴山市大武口区世纪大道南 566 号   |
| 法定代表人 | 张平  |
| 成立日期  | 2011 年 11 月 01 日  |
| 核准日期  | 2021 年 10 月 22 日  |
| 经营期限  | 2011 年 11 月 01 日至无固定期限  |
| 登记状态  | 存续（在营、开业、在册）  |
| 登记机关  | 石嘴山市市场监督管理局   |

本所律师认为，石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）是依法成立并存续的国有企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具备建设投资管理或者组织实施建设投资项目的主体资格，系适格的项目主体单位。

## 二、项目的基本情况

根据项目《实施方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）项目的基本情况如下：

### （一）项目概况

1. 项目位置：石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）项目位于石嘴山市大武口区锦林街道。

2. 项目建设期限：本项目建设工期为 17 个月，即从 2025 年 8 月开工建设，2026 年 12 月底竣工。

### 3. 项目内容与规模

本项目规划用地 364241 m<sup>2</sup> (约合 547 亩)，规划总建筑面积：124144 m<sup>2</sup>。其中：A 区占地 227 亩，规划建筑面积 53412 m<sup>2</sup>，厂房面积为：44980 m<sup>2</sup>，办公建筑面积：8432 m<sup>2</sup>。B 区占地 320 亩，规划建筑面积 70732 m<sup>2</sup>，厂房面积为：62300 m<sup>2</sup>，办公建筑面积：8432 m<sup>2</sup>。共设有大型停车位：216 辆；小型轿车：115 辆。

## (二) 项目公益性

石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地(标准厂房)项目在公益性方面扮演着重要角色。该项目不仅是区域经济发展的催化剂，更是提升地方创新能力和产业升级的关键一环。该项目通过规划用地 364241 m<sup>2</sup> (约合 547 亩)，建设大规模的标准厂房和办公区域，为高新技术企业和创新型企业提供了优质的物理空间。这些厂房和办公区域的规划与设计充分考虑了企业的实际需求，有助于降低企业的运营成本，提高生产效率。项目所打造的孵化基地，为初创企业和中小企业提供了重要的孵化平台。通过提供技术、资金、市场等多方面的支持，帮助这些企业快速成长，进而推动整个区域的经济活力。此外，孵化基地还有助于吸引更多的高端人才和创新资源，为地方经济的持续发展注入新的动力。项目在规划中还充分考虑了环保和可持续性，致力于打造一个绿色、环保的产业园区。这不仅有助于改善区域环境，提升居民生活质量，

更是对地方生态环境保护的积极贡献。

本所律师认为，该项目的实施将满足新兴产业企业在初创期和发展期的需求，促进新质生产力培育与发展。通过打造专业化、现代化的新质生产力孵化基地，能够吸引先进的技术、设备和管理经验，提升园区内企业的整体素质和竞争力。项目所打造的孵化基地，为初创企业和中小企业提供了重要的孵化平台，推动石嘴山轻工业向高端化、智能化、绿色化方向迈进，具有社会公益性且有收益，符合《地方政府债券发行管理办法》规定的关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求，以及《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》中关于“积极探索在一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

### （三）项目资金来源

根据《实施方案》及《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》（项目代码：2502-640202-99-01-568748）可以确定，本项目估算总投资42570.85万元（不含建设期利息）。资金来源为申请地方政府专项债券资金、单位自筹资金。

融资计划：拟申请专项债券资金总额21000万元，计划分2年发行完成，2025年发行15000万元、2026年发行6000万元，债券期限均为30年，利率2.5%。专项债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

本所律师认为：本项目资本金设置符合《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）以及《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）中关于项目资本金比例的要求，应严格按照《地方政府债券发行管理办法》之规定进行债券的投后管理，切实做好保护投资人的工作。

#### （四）项目审批情况

该项目已通过石嘴山市大武口区发展和改革局备案，并取得《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》，备案证项目代码：2502-640202-99-01-568748。

本所律师认为：本项目已经石嘴山市大武口区发展和改革局备案，取得了其他前期资料，项目主管单位应根据项目建设进度，按照相关法律法规及规范性文件的规定办理相关手续。

#### （五）项目收益与融资自求平衡

根据本项目提供《财务评估报告》，本项目收益和融资自求平衡情况如下：

根据项目收益与融资自求平衡分析结果，按照预计条件的资金测算平衡结果，存续期内项目预计可偿债收益合计 53684.99 万元，偿还债务本息合计为 36750 万元，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.46，债务保障倍数大于 1.2，还本付息资金有充分保障，能够满足资金筹措充足性的要求，实现项目收益和融资自求平衡。

综上，石嘴山市尉元信泰新材料生产力促进中心（有限公司）已聘请具备相关资质的会计师事务所对项目收益与融资自求平衡作出了《财



务评估报告》。根据该《财务评估报告》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

### 三、本次债券发行的中介机构

#### (一) 《财务评估报告》及会计师事务所

新疆驰远天合有限责任会计师事务所受石嘴山市尉元信泰新材料生产促进中心（有限公司）委托并出具了《财务评估报告》。

新疆驰远天合有限责任会计师事务所现持有乌鲁木齐市天山区市场监督管理局于 2021 年 1 月 6 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91650100722368296W）以及新疆维吾尔自治区财政厅于 2018 年 6 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：65010032，批准执业文号：新财协字〔2001〕01 号），具有提供财务评价服务的资格。

#### (二) 《法律意见书》及律师事务所

本所现持有宁夏司法厅核发的统一社会信用代码为 31640000454004540G 的《律师事务所执业许可证》。本所指派杜涛、曹晓丹律师作为本次债券发行法律事务的经办律师，其中经办律师杜涛现持有宁夏司法厅核发的执业证号为 16401200710962853 的《律师执业证》、经办律师曹晓丹现持有宁夏司法厅核发的执业证号为 16401202111336811 的《律师执业证》。本所已按照《证券服务机构从事证券服务业务备案管理规定》履行了备案程序。经办律师均为本所执业律师，其律师执业证均已通过 2024 年度年检，具有证券市场法律服务

资格，同时具备为本次债券发行出具法律意见书的资质。

本所律师认为：为申报本次债券之目的聘请的律师事务所、会计师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的上述专业文件，可以作为申报本次债券的专业依据。

#### 四、项目潜在风险

##### （一）项目技术风险

工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长所造成的损失。

##### （二）资金偿付风险

在债券存续期内，如果项目实施单位的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，项目实施单位不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

##### （三）经营风险

现阶段行业体制仍处于改革变化中，在项目运转和操作过程中面临一定的风险。若相关政策的变化，可能会影响项目的正常推进，从而对项目的推进和资金的管理带来风险。项目实施单位从事园区基础设施建设，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来出现经济增长放缓或者衰退，对项目实施单位的业务会产生不利影响，从而影响项目实施单位的盈利能力。项目实施单位所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

##### （四）市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。项目实施单位主要经营领域涉及园区基础设施建设行业，此行业的经营发展与产业政策紧密联系，目前都受到国家和地方产业政策的支持。但是，国家和地方产业政策会随着国民经济发展状况的变化而进行不同程度的调整，宏观调控政策、产业政策的调整可能会影响行业的未来发展，不排除在一定时期内对发行人的经营环境、经营管理活动和业绩产生不利影响的可能性。

## 五、结论意见

截至本法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）项目实施单位系依法成立并存续的国有企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具备建设投资管理或者组织实施建设投资项目的主体资格，系适格的项目实施单位。

（二）该项目已通过石嘴山市大武口区发展和改革局备案，并取得《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》，取得了其他前期手续，项目单位应根据项目建设进度，按照相关法律法规及规范性文件的规定办理相关手续。



(三) 根据《财务评估报告》，在对本申报项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本申报项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

(四) 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资格或资质。

(五) 本次债券的发行符合《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中共中央办公厅、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》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规及规范性文件的规定，可依法向宁夏回族自治区人民政府申请发行地方政府专项债券，待宁夏回族自治区人民政府审核批准后方可实施。

本法律意见书一式五份，具有同等法律效力。

(以下无正文)





(此页无正文，为《国浩律师（银川）事务所关于石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）项目专项债券之法律意见书》之签章页)

国浩律師(銀川)事務所



负责人：\_\_\_\_\_



律师：\_\_\_\_\_

律师：\_\_\_\_\_

2025 年 6 月 20 日

附：律师事务所执业许可证

