

阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段）
专项债券

法律意见书



上海锦天城（合肥）律师事务所



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（该）项目	指	阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段）
本次专项债	指	阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段）专项债券
项目实施单位	指	淮北市铁路建设办公室
《实施方案》	指	《阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段） 专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	《阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段） 专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
安徽九盛会计师事务所	指	安徽九盛会计师事务所
本所、本所律师	指	上海锦天城（合肥）律师事务所及本次经办律师
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[2015]83号文	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉 的通知》
国发[2019]26号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
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》
皖财债〔2021〕24号		《安徽省财政厅关于开展2021年专项债项目评审 入库工作的通知》
皖财债[2023]905号文		《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[2024]218号文		《安徽省财政厅关于进一步压实责任 扎实做好专项债券 项目储备工作的通知》
皖财债[2024]241号文		《安徽省财政厅关于做好2024年专项债券项目申报入库 工作的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元



阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段）专项债券

法律意见书

15F2024122611

根据委托，本所指派朱广志律师、刘紫良律师为阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段）申请非标专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜出具本法律意见书。

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申请专项债券的文件资料进行了核查。

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、[2015]83号文、国发[2019]26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、皖财债〔2021〕24号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。

（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。

（四）本所及经办律师与实施机构之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请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）本所律师仅就本次申报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实施机构为本次申请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，本次专项债券发行需由安徽省人民政府作为发行主体。

（二）项目实施单位和建设单位主体资格

根据《实施方案》，本项目淮北段实施机构为淮北市铁路建设办公室。主管部门为淮北市发展和改革委员会。职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。

本所律师认为，淮北市铁路建设办公室系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力和权利能力。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，项目名称为阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（淮北段），实施单位为淮北市铁路建设办公室。

1、项目功能定位：

（1）是皖北城际铁路网的重要组成部分

皖北城际铁路网位于安徽北部，覆盖淮北、宿州、亳州、阜阳和蚌埠五市。由淮北至蚌埠通路、淮北至阜阳通路和亳州至蚌埠通路组成。



本项目位于安徽省北部地区，北起于淮萧联络线淮北北站，南止于商合杭高铁阜阳西站，途径淮北、宿州、蒙城、利辛、阜阳等市县，覆盖淮北、宿州、亳州和阜阳四个地级市，2018 年覆盖区域常住人口达 2138 万人。淮北至阜阳间目前虽然有青阜线相衔接，但青阜线是淮北地区煤炭外运的重要运输通道，承担了大量的货物运输，且其技术标准较低、特别是本项目沿线的蒙城、利辛等常住人口超百万的人口大县，目前还没有铁路覆盖、对外交通出行极为不便，无法满足沿线地区居民日益增长的美好出行的需求，也成为制约地区经济发展的短板。

本项目的建设将搭建淮北、宿州、阜阳等皖北地区主要城市间及其与长三角区域其它城市间旅客快速便捷交流通道，满足区域日益增长的区域旅客运输需求。因此本项目是皖北城际铁路网的重要组成部分。

(2) 是皖北城市群沟通长三角地区的又一便捷快速客运通路

目前，皖北城市群中的淮北、宿州、蚌埠三市可通过京沪高铁沟通长三角地区，阜阳、亳州两市可通过商合杭高铁沟通长三角地区。但京沪高铁、商合杭高铁是国家“八纵八横”高速铁路网主通道的重要组成部分、路网功能显著，服务沿线地区的城际客流需求能力较弱以宿州、蚌埠至南京为例，目前京沪高铁徐州至蚌埠方向开行旅客列车 157 列/日，宿州东站、蚌埠南站停靠列车分别 42 列/日、69 列/、停站比例均不足 50%，服务水平不足。

本项目经由淮北、宿州、亳州、阜阳四个地级市，通过宁滁蚌城际铁路可沟通长三角地区，可实现阜阳、利辛、蒙城等县市快速抵达长三角其他地区，打造一条新的联通皖北城市群和长三角地区的便捷客运通路，起到弥补路网干线服务水平不足的作用。因此，本项目是皖北城市群沟通长三角地区的又一便捷快速客运通道。

(3) 是皖北城市群衔接东陇海经济带及胶东半岛地区的便捷快速客运通路

目前，皖北城市群与东陇海经济带及胶东半岛地区的旅客交流主要依靠青阜、陇海、京沪和京九等普速铁路以及京沪高铁来完成，普速铁路服务水平低、旅客出行时间长，京沪高铁则由于线路能力限制开行的旅客列车对数较少，诸多因素导致区域旅客交流不便、经济发展协作度较低。

本项目的建设，与相关线路共同搭建皖北城市群与东陇海经济带及胶东半岛地区间旅客交流的快速客运通道，为区域旅客快速交流、加强区域经济协作发展



提供助力。因此,本项目是皖北城市群衔接东陇海经济带及胶东半岛地区的便捷快速客运通路。

(4) 是促进沿线地区资源开发的重要基础设施

本项目覆盖了皖北地区的四市二县,沿线地区交通基础设施薄弱、人口众多、经济水平发展落后。其中,蒙城县于2018年8月退出贫困县序列,利辛县于2019年4月退出贫困县序列,经济底子依然较为薄弱,还需要进一步加快区域经济发展。

本项目的建设,为沿线地区提供了高速、便捷的交通方式,推进高速铁路公共服务均等化、普惠化,促进沿线地区间的经济交流,搭建皖北城市群与长三角地区间旅客交流的快速客运通道,进而促进沿线地区资源开发、带动皖北地区的产业升级发展。同时,还可以进一步提高皖北地区交通基础设施规模和质量,全面提升交通对经济的贡献因子,助推沿线地区经济快速发展。因此,本项目是促进沿线地区资源开发、加快城市发展的重要基础设施。

(5) 是一条以区域城际功能为主,兼顾路网功能的高速铁路

根据客流预测,本项目以本线对外客流和本线内部客流等中短途客流为主。双堆集至蒙城段远期由于皖北城际亳州至蚌埠铁路建成,本线对外客流和本线客流占比分别降至45%、8%左右,跨线通过客流增至46%左右;蒙城至阜阳段本线对外客流和本线内部客流分别占81%、11%左右,跨线通过客流占8%左右。

2、线路概况

阜阳至蒙城至宿州(淮北)铁路起自商丘至合肥至杭州铁路阜阳西站,经亳州市利辛县、蒙城县,止于拟建淮北至宿州至蚌埠铁路双堆集站,正线全长142.5公里,运营长度143.75km,阜阳至蚌埠联络线左线长4.7公里、右线长4.1公里。全线设车站5座,其中新建车站2座,预留车站1座。根据本线功能及定位、在路网中的作用并结合中长期铁路规划调整,建议本线远景年输送能力为3000万人。

3、建设规模

主要工程数量:阜阳至蒙城至宿州(淮北)铁路自淮宿蚌城际铁路双堆集站引出,经蒙城至阜阳西,新建线路正线建筑全长142.457km,共设车站3座,其中新



设车站 3 座(其中新阜阳北为预留车站)、接轨站 2 座;正线双线特大桥共 10 座 118869.35 延长米。单线特大桥 2 座 3032.94 延长米,刚构中桥共 9 座 660.8 延长米,合计折合双线长度 121.048km,桥比约 85%。

阜蚌联络线双线特大桥 1 座 551.04 延长米,左线单线特大桥 2 座 3110.01 延长米;阜蚌联络线右线单线特大桥 2 座 3081.51 延长米。

(1) 征地拆迁工程

全线永久征地 6058.94 亩,临时用地 3030.9 亩,拆迁房屋 57.2 万平方米。

(2) 路基工程

全线区间路基土石方 208.33 万断面方,站场路基土石方 189.1 万断面方。

(3) 桥梁工程

全线正线双线特大桥共 10 座 118869.35 延长米。单线特大桥 2 座 3032.94 延长米,刚构中桥共 9 座 660.8 延长米,合计折合双线长度 121.048km,桥比约 85%。

阜蚌联络线双线特大桥 1 座 551.04 延长米,单线特大桥 4 座 6191.2 延长米。

阜阳西下行联络线同步实施工程单线特大桥 1 座 621.3 延长米。

(4) 轨道工程

全线铺设无砟轨道 287.89 铺轨公里,有砟轨道 1.19 铺轨公里;站线铺设有砟轨道 12.47 铺轨公里,无砟轨道 5.63 铺轨公里,铺道岔 67 组。

(5) 站后工程

全线信号联锁道岔 84 组,接触导线 407 条公里,站房 33000 平,其他房屋 33690 平方米。

(6) 主要大型临时工程

全线共设铺轨基地 1 处(与淮宿蚌城际铁路铺轨基地合并设置),制存梁场 6 处,CRTSIII 型板式预刺场 1 处,混凝土拌合站 11 处,填料拌合站 4 处。

运量预测:本项目区段客流密度及旅客列车对数汇总见下表。

单位：万人/年、对/日

区段	初期		近期		远期	
	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度
双堆集-蒙城	20	451	31	650	72	1391
蒙城-阜阳	20	449	31	646	42	828

根据本线功能及定位、在路网中的作用并结合中长期铁路规划调整，建议本线远景年输送能力为3000万人。

根据国家发展和改革委员会作出《国家发展改革委关于简化铁路建设项目审批程序的通知》【发改基础（2015）654号】，本项目无需项目建议书批复，本项目已取得可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址意见的复函和环境影响报告书审批意见的函。

根据实施方案，本项目淮北段总投资37.7亿元。本项目淮北段由安徽省投资集团控股有限公司和淮北市人民政府共同筹资建设，积极吸纳各类社会资本参与投资。项目资本金占总投资的50%，计18.85亿元。其中，安徽省投资集团控股有限公司出资11.31亿元，通过申请使用省级财政性资金和企业自筹方式解决；淮北市出资7.54亿元，均通过使用财政资金和发行专项债券等方式解决。资本金以外资金使用国内银行贷款等。

根据《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）以及中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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》等文件精神，专项债券可作为项目资本金使用。淮北市承担筹措资本金中7.54亿元额度，拟全部通过申请发行地方政府非标专项债方式募集。

本项目为续发项目，本次计划通过安徽省政府发行非标专项债券来满足，规模75,400.00万元，其中2022年发行金额16,000.00万元、2023年发行金额360,000.00万元、2024年发行金额10,000.00万元、2025年计划发行金额13,400.00万元（本次计划发行金额4,000.00万元）。期限30年（2023年11月发行14,000.00万元为15年期），每半年付息一次，到期一次性还本。根据本次项



目的具体情况，本次债券的期限按照30年。参照其他同期债券发行情况，2022年1月已发行金额6,000.00万元利息按照实际发行利率3.46%进行测算，2022年6月已发行金额6,000.00万元利息按照实际发行利率3.42%进行测算，2023年5月已发行金额2,000.00万元利息按照实际发行利率3.18%进行测算，2023年7月已发行金额20,000.00万元利息按照实际发行利率3.16%进行测算，2023年11月已发行14,000.00万元利息按照实际发行利率3.08%进行测算，2024年5月已发行金额5,000.00万元利息按照实际发行利率2.66%进行测算，2024年6月已发行5,000.00万元利息按照实际发行利率2.61%进行测算，2025年计划发行金额13,400.00万元（本次计划发行4,000.00万元）利息按照4.00%进行测算。建设期及经营期的利息金额为67,809.00万元，还本付息总额为143,209.00万元。

项目社会经济效益分析：

1、经济效益

本项目的建设，为沿线地区提供了高速、便捷的交通方式，推进高速铁路公共服务均等化、普惠化，促进沿线地区间的经济交流，搭建皖北城市群与长三角地区间旅客交流的快速客运通道，进而促进沿线地区资源开发、带动皖北地区的产业升级发展。同时，还可以进一步提高皖北地区交通基础设施规模和质量，全面提升交通对经济的贡献因子，助推沿线地区经济快速发展。同时，可通过票价收入、运输其他收入等产生部分收益。因此，本项目具有一定的经济效益。

2、社会效益

本项目对推动皖北地区城镇化进程，实现安徽省经济可持续发展战略，助力皖北地区深度融入淮河生态经济带、中原城市群，对接长三角地区，实现皖北地区振兴开发及共同小康目标，建设资源节约型和环境友好型现代化交通、实现可持续性发展具有重要意义。

3、生态效益

工程选线设计阶段坚持“依法合规、合理避让、过程监控、节省工程”的原则，通过环保选线，对已查明的严禁穿越的环境敏感区，线路方案均予以绕避；本工程设计线位已绕避了颍州西湖风景名胜区、茨淮新河饮用水水源保护区、阜

阳生态乐园、沙颍河国家湿地公园、颍州西湖国家湿地公园等多处生态保护红线。建筑维护结构满足国家节能建筑的标准，采暖空调设备采用高效节能环保产品，并配置必要的监测及自动控制装置。建筑内配设节水型卫生器具。利用空气源热泵机组或太阳能资源提供洗浴热水，节省能源。空调设备和输配系统的风机、水泵等用能设备选用国家 I 级能效等级的产品和服务。因此，项目具有良好的环境适应性和生态效益。

（二）项目手续

根据《实施方案》，本项目已经取得的手续如下：

2015 年 4 月 2 日，国家发展和改革委员会作出《国家发展改革委关于简化铁路建设项目审批程序的通知》【发改基础（2015）654 号】，对国家中长期铁路网规划和国务院批准的区域、专项规划明确规划建设的铁路项目，不再审批项目建议书，直接审批可行性研究报告。请铁路总公司、各地发展改革委严格依据国家中长期铁路网规划和国务院批准的区域、专项规划，按照规划明确的项目功能定位、线路走向和建设标准等开展项目可行性研究。如确需对项目功能定位、线路走向和建设标准等方面进行重大调整，应编制项目建议书报我委审批。

2020 年 11 月 12 日，安徽省发展和改革委员会作出《安徽省发展改革委关于新建阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路可行性研究报告的批复》【皖发改基础（2020）658 号】，为进一步完善区域铁路网布局，促进皖北承接产业转移集聚区建设，推动皖北地区振兴发展，更好支撑长三角一体化发展、中部地区崛起等国家战略，依据《长江三角洲地区交通运输更高质量一体化发展规划》《中长期铁路网规划》，同意新建阜阳至蒙城至宿州（淮北）铁路（项目代码：2019-340000-48-01-024853）。线路起自商丘至合肥至杭州铁路阜阳西站，经亳州市利辛县、蒙城县，止于拟建淮北至宿州至蚌埠铁路双堆集站，正线全长 142.5 公里，阜阳至蚌埠联络线左线长 47 公里、右线长 4.1 公里。全线设车站 5 座，其中新建车站 2 座，预留车站 1 座。项目总投资 236.61 亿元（含阜阳西城际场与郑州至阜阳铁路同步实施工程费用 596 亿元，综合开发征地费用 4.70 亿元）。



2020年11月3日，安徽省自然资源厅作出《安徽省自然资源厅关于淮北至宿州至阜阳城际铁路(双堆集至阜阳西段)项目用地预审与规划选址意见的复函》【自然资委皖预审(2020)12号】，淮北至宿州至阜阳城际铁路(双堆集至阜阳西段)项目，项目代码：2019-340000-48-01-024853)已列入《国家发展改革委关于印发中原城市群发展规划的通知》(发改地区[2016]2817号)。项目建设对完善国家高速铁路网，促进皖北城市群与合肥都市圈及长三角地区的联系，推动皖北地区经济社会发展具有重要意义。该项目符合供地政策，原则同意通过用地预审，核发建设项目用地预审与选址意见书(证书编号：用字第3400002020000010)。该项目拟用地总面积388.0497公顷。项目按规定批准后，必须按照《中华人民共和国土地管理法》和国务院的有关规定，依法办理建设用地报批手续。项目在用地报批前，必须完成规划修改听证、对规划实施影响评估和专家论证等工作。未取得建设用地批准手续的不得开工建设。已通过用地预审的项目，如对土地用途、建设项目选址等进行重大调整的，应当重新办理用地预审。依据《预审办法》和《通知》的规定，建设项目用地预审与选址意见书有效期为3年，本文件有效期至2023年11月3日。

2020年11月30日，安徽省生态环境厅作出《安徽省生态环境厅关于阜阳至蒙城至宿州(淮北)铁路环境影响报告书审批意见的函》【皖环函(2020)659号】，在落实《报告书》及本批复提出的生态保护和污染防治措施的前提下，项目建设的不利环境影响可以得到减缓和控制。我厅原则同意《报告书》的环境影响评价总体结论和拟采取的生态环境保护措施。

本所律师认为，根据国家发展和改革委员会作出《国家发展改革委关于简化铁路建设项目审批程序的通知》【发改基础(2015)654号】，本项目无需项目建议书批复，本项目已取得可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址意见的复函和环境影响报告书审批意见的函。

三、投资项目融资与收益情况

(一) 项目资金筹措情况



根据实施方案，本项目淮北段总投资 37.7 亿元。本项目淮北段由安徽省投资集团控股有限公司和淮北市人民政府共同筹资建设，积极吸纳各类社会资本参与投资。项目资本金占总投资的 50%，计 18.85 亿元。其中，安徽省投资集团控股有限公司出资 11.31 亿元，通过申请使用省级财政性资金和企业自筹方式解决；淮北市出资 7.54 亿元，均通过使用财政资金和发行专项债券等方式解决。资本金以外资金使用国内银行贷款等。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》确定的资金筹措情况，本项目资本金投入 117.50 亿元，占比大于 20%，符合国发[2019]26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》关于资本金比例的要求。

（二）项目收益和融资自求平衡

根据《实施方案》，本项目为续发项目，本次计划通过安徽省政府发行非标专项债券来满足，规模 75,400.00 万元，其中 2022 年发行金额 16,000.00 万元、2023 年发行金额 360,000.00 万元、2024 年发行金额 10,000.00 万元、2025 年计划发行金额 13,400.00 万元（本次计划发行金额 4,000.00 万元）。期限 30 年（2023 年 11 月发行 14,000.00 万元为 15 年期），每半年付息一次，到期一次性还本。根据本次项目的具体情况，本次债券的期限按照 30 年。参照其他同期债券发行情况，2022 年 1 月已发行金额 6,000.00 万元利息按照实际发行利率 3.46%进行测算，2022 年 6 月已发行金额 6,000.00 万元利息按照实际发行利率 3.42%进行测算，2023 年 5 月已发行金额 2,000.00 万元利息按照实际发行利率 3.18%进行测算，2023 年 7 月已发行金额 20,000.00 万元利息按照实际发行利率 3.16%进行测算，2023 年 11 月已发行 14,000.00 万元利息按照实际发行利率 3.08%进行测算，2024 年 5 月已发行金额 5,000.00 万元利息按照实际发行利率 2.66%进行测算，2024 年 6 月已发行 5,000.00 万元利息按照实际发行利率 2.61%进行测算，2025 年计划发行金额 13,400.00 万元（本次计划发行 4,000.00 万元）利息按照 4.00%进行测算。建设期及经营期的利息金额为 67,809.00 万元，还本付息总额为 143,209.00 万元。本项目主要收益来源于项目本身产生的运输收入，包括运输票价收入和运输其他收入等以及票价差额补贴收入，以达到项目收益与本次专项债券的本金及利息的平衡。根据测算，债券存续期内，本项目产生的净收益约为 216,995.70 万元，能实现覆盖债券本息 143,209.00 万元，覆盖倍数为



1.52, 项目收益可以覆盖债券存续期间本息和。因此, 本项目融资本息保障倍数可得到充分有效保障。综上所述, 预计与债券相关的项目收益能够合理保障偿还债券本金及利息, 可实现项目收益和融资自求平衡。

根据《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, 并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评估, 认为该项目在发债周期内, 一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要; 另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要, 总体实现项目收益和融资的自求平衡。综上, 我们认为, 在预测情况未发生重大变化的前提下, 项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

综上, 本所律师认为, 依据《实施方案》和《财务评价报告》的测算, 本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项能够合理保障偿还融资本金及利息, 满足项目收益和融资自求平衡的要求, 符合财预[2017]89号文的相关规定。

四、中介机构及相关文件

(一) 会计师事务所

本次申请专项债券的《专项评价报告》由中天运会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所出具。

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所位于合肥市蜀山区潜山路320号新华金融广场C幢办1607, 成立日期2016年9月9日, 现持有合肥市蜀山区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340100MA2N0K7359的《营业执照》, 经营范围审查企业会计报表、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、清算事宜中心审计业务, 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、资产评估。(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), 安徽省财政厅核发的《执业证书》, 系依法注册成立的会计师事务所。

(二) 律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由上海锦天城(合肥)律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为23401201511055509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，上述中介机构均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。

五、本次专项债偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债主要存在以下几种偿债风险：

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审查，施工图由专业机构审查，确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内，施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工，并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前，施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中，政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工程，更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费用，并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	政府方违反施工合同及其他相关约定导致的延迟将相应顺延本项目建设期限，若延误对项目发债期限内收益造成实质性损失还应承担责任。施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的，若延误对政府方造成损失的，施工单位应给予赔偿。
5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作，防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	运维成本超支风险	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承担。政府方按照合同约定批准变更，变更导致的项目投资变化责任由政府方承担。施工单位按约定承担其他造

		价控制责任。
7	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
8	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时,应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响,并承担采取这种措施时可能发生的费用,不可抗力造成的损失,应先由通过保险获得补偿。

六、结论意见

综上,根据《实施方案》确定的建设项目、建设内容及资金筹集方案等,本所律师认为:

(一)本次专项债券发行主体适格;根据《实施方案》,本项目的实施单位为淮北市铁路建设办公室,淮北市铁路建设办公室系依法设立、合法存续的法人,具备负责专项债券实施单位的主体资格,具备完全民事行为能力 and 权利能力。

(二)本项目已取得为本次专项债券申报所需的有权部门的审批或备案,不存在违反法律法规的情形,符合皖财债[2023]905号文的规定;

(三)根据国家发展和改革委员会作出《国家发展改革委关于简化铁路建设项目审批程序的通知》【发改基础(2015)654号】,本项目无需项目建议书批复,本项目已取得可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址意见的复函和环境影响报告书审批意见的函。项目单位提供的材料符合皖财债[2023]905号文的规定;

(四)本项目严格按照皖财债[2023]905号文的规定逐级上报,申报流程符合相关规定;

(五)本项目用地产权清晰,不存在产权争议;

(六)本次专项债券的资金比例符合国发[2019]26号文的要求;

(七)本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求;



（八）为本次申请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；

（九）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本次专项债可能面临的主要偿债风险。

（以下无正文）



签 署 页

(本页无正文，为专项债券法律意见书签署页)

本法律意见书正本贰份、无副本。

上海锦天城（合肥）律师事务所



朱广志律师

刘紫良律师

2024 年12月26日

附件

上海锦天城（合肥）律师事务所执业许可证（正本）及承办律师执业证



N. 40000432

律师事务所分所
执业许可证
(副本)

统一社会信用代码: 31340000358583132U

上海锦天城（合肥）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09月12日



律师事务所分所登记事项

名 称	上海锦天城（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区潜山路111号华润大厦B座1901-1905室、24层
负 责 人	朱明
派驻律师	朱明, 蔡晓菊, 刘紫良
设立资产	50万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许决字（2015）第235号
批准日期	2015年09月30日

律师事务所分所变更登记 (一)

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



所屬律師事務所變更登記備案（七）

[illegible]

律師事務所分所年度檢查考核記錄

考核年度	2022年度
考核站所	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2024年5月

与陈华准	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

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 上海锦天城（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410301818

法律职业资格 A20123402030465
或律师资格证号

发证机关

发证日期



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



持证人 朱广志

性 别 男

身份证号 342401199007206116

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 上海锦天城（合肥）
律师事务所
执业证类别 专职律师
执业证号 13401201410647736
法律职业资格
或律师资格证号 A20103401114285

发证机关
发证日期



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	
备案日期	2023年6月-2024年5月



持证人 刘紫良
性别 男
身份证号 342622198808155679

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	
备案日期	2024年6月-2025年5月