

# 寿县县医院南区及配套设施建设项目专项债券

## 法律意见书



ALLBRIGHT  
LAW OFFICES

锦天城

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	寿县县医院南区及配套设施建设项目
本次专项债	指	寿县县医院南区及配套设施建设项目专项债券
项目实施单位	指	安徽寿县经济开发区管理委员会
《实施方案》	指	《寿县县医院南区及配套设施建设项目债券实施方案》
《专项评价报告》	指	《寿县县医院南区及配套设施建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
安仑会计师事务所	指	安徽安仑会计师事务所（普通合伙）
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]83号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
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》
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》
财库[2020]36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
皖财债[2023]905号文	指	《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	指	《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	指	《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

---

# 寿县县医院南区及配套设施建设项目专项债券

## 法律意见书

15F2025022319

根据委托，本所指派朱广志律师、刘紫良律师为寿县县医院南区及配套设施建设项目申请非标专项债券（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）本所律师依据国发[2014]43号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预〔2018〕161号文、国发[2019]26号文、财库[2020]36号文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）项目实施机构和建设单位情况

根据《实施方案》，寿县县医院南区及配套设施建设项目实施机构为安徽寿县经济开发区管理委员会，建设单位为寿县县医院，单位具体信息如下：

##### 1. 工程建设项目实施机构基本情况

机构名称	安徽寿县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	113404225861163685
机构性质	政府机关
机构地址	安徽省寿县炎刘镇创业大道
负责人	赵德兵
单位职责	以打造产城融合示范区为目标，加大基础设施投入力度，为入驻企业提供完善的服务保障，不断增强入驻企业的满意度和产业工人幸福感。要立足企业产业发展、项目建设需要，研究各层次人才储备和供求关系，打造集用工、人才培养相结合的人才交流平台，着力破解企业“用工难”“人才缺”问题。持续优化营商环境，坚持市场化、法治化整体推进，实施好政务服务提优、项目审批提速、经营成本减负、市场环境提质和权益保护提标，激发市场主体创新创造的活力动力。

## 2. 工程建设项目建设单位基本情况

机构名称	寿县县医院
统一社会信用代码	12340421485396401Y
机构性质	事业单位
机构地址	寿县新城区东津大道与大顺路交叉口
法定代表人	汪雷
举办单位	寿县卫生健康委员会
登记机关	寿县县事业单位登记管理局
单位概况	<p>安徽省寿县县医院（安徽医学高等专科学校附属医院），是一所技术力量雄厚，医疗设备齐全，集医、教、研、预防、保健、康复为一体的二级甲等综合医院，占地面积 120 亩，医疗业务用房面积达 60000 余平方米，医院编制床位 1150 张，现代化配套设施一应俱全；医院拥有 1.5T 核磁共振、64 排和 16 排螺旋 CT、钼靶 X 线、口腔 CT、DSA、DR、高清腹腔镜系统、高端电子胃肠镜系统、胶囊胃镜、胆道镜、高端彩超系统、超声乳化仪、脑彩超、脑电分析仪、日立 7600 全自动生化分析仪、五分类血液分析流水线、数字化影像系统、多参数监护仪、激光治疗仪、红外线乳腺诊断仪、纤支镜、大功率钬激光治疗机、呼吸机、麻醉机、血液透析机、血液透析滤过机、连续性肾脏替代治疗机、高压氧舱、体腔热灌注治疗机、放射性粒子治疗计划系统、介入热化疗灌注治疗系统、体外高频热疗机等一大批高新医疗设备，为提高临床诊治水平奠定了基础。</p>

本所律师认为，安徽寿县经济开发区管理委员会系依法设立、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，本项目实施单位为安徽寿县经济开发区管理委员会。

**建设地点：**寿县县医院南区位于寿县新桥国际产业园机场北路以北，船涨路以南，安康路以东，广炎路以西地块。

**建设内容及规模：**本项目按照综合医院标准建设，拟建设床位数 700 张。规划总建筑面积 114753 平方米，其中地上建筑面积 83763 平方米，地下建筑面积 30990 平方米。项目主要建设内容包括门诊医技楼、住院楼、行政后勤楼、感染楼、开闭所、污水处理、垃圾房等，配套建设给排水、供配电、采暖通风与空调、室外道路、室外停车场和绿化等设施。同时，为保证医院周边交通畅通，本次同步建设船涨路（新桥大道-公园路）、安康路（船涨路-阳光大道）、广炎路（幸福大道-阳光大道）3 条道路，道路总长 4780 米，船涨路（新桥大道-公园路）红线宽 24 米，安康路（船涨路-阳光大道）、广炎路（幸福大道-阳光大道）红线宽 18 米。

**项目进展情况：**本项目已取得项目建议书批复、项目可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址审查意见的函、建设项目用地预审与选址意见书和项目环境影响报告书的批复。预计 2025 年 10 月份建成竣工，2026 年年初投入使用。

#### 项目总投资及资金筹措：

本项目总投资 135514.40 万元，其中 55514.40 万元为项目资本金，占比 40.97%，由财政配套资金落实；剩余 8,0000.00 万元通过发行专项债券筹集，占比 59.03%。

#### 项目重大经济社会效益：

1、本项目建设，有利于满足人们对医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展安徽省及淮南市医疗卫生事业；能提高全市人民群众基本医疗保健满足程度，同时，能有效促进医疗卫生服务体系建设，完善服务功能、增强服务能力、提高服务质量、降低药品价格，使广大农民群众的疾病能及时得到医治，有地方看病，方便看病，而且价格实惠。项目的实施，将给安徽省及淮南市人民带来福祉，也将产生很好的社会效益和经济效益。

---

2、本项目建成启用后，基本解决群众就医紧张、住院困难的状况，从而改善安徽省及淮南市人民的就医环境，缓解病房不足和条件差与住院需求的矛盾，将更好的满足地区广大患者的住院需求，促进地区医院各学科的全面深入发展，整体提升该医院的诊疗水平，增强该医院的市场竞争能力。对改善患者就医环境，保持患者良好身心状态，有着积极的作用。社会效益将会十分明显。

3、本项目建设能够提高安徽省及淮南市卫生系统疾病救治能力，及时应对突发公共卫生事件；可减小病情对人民群众的身体健康和生命安全的威胁，维持正常的生产、生活和工作秩序，促进社会的协调发展。

4、项目建成投入使用后需要一定的管理及医疗技术人员，很大程度上为相关专业的人员提供了就业机会、解决了就业问题。

5、本项目实施后，通过预防保健等功能的发挥，使群众及时了解到自己的身体状况，疾病能得到及时的诊治与预防，切实为广大人民群众送健康、送爱心，具有较好的社会效益。

## （二）项目手续

根据《实施方案》，本项目已经取得的手续如下：

2022年6月14日，寿县发展和改革委员会作出《关于寿县县医院南区及配套设施建设项目建议书批复》【寿发改审批（2022）210号】，批复如下：一、同意建设寿县县医院南区及配套设施建设项目。二、项目代码：2206-340422-04-05-661016。三、项目建设单位：寿县县医院、安徽寿县经济开发区管理委员会。四、项目建设地点：寿县新桥国际产业园机场北路以北，船涨路以南，安康路以东，广炎路以西地块。五、项目建设规模及内容：项目主要建设内容包括门诊医技楼、住院楼、行政后勤楼、感染楼、垃圾房等，配套建设给排水、供配电、采暖通风与空调、室外道路、室外停车场和绿化等设施。同时，为保障医院周边交通通行需要，本次同步建设船涨路（新桥大道-公园路）、安康路（船涨路-阳光大道）、广炎路（幸福大道-阳光大道）3条道路。按照医院建设标准，拟建800张床位的综合医院，规划用地面积约138亩，总建筑面积约13万平方米。拟建道路总长4780米，船涨路（新桥大道-公园路）红线宽24米，安康



---

路(船涨路-阳光大道)红线宽 18 米, 广炎路(幸福大道-阳光大道)红线宽 18 米。

六、项目投资额及资金来源:项目总投资约 142100 万元。项目资金来源:政府投资财政资金、专项债券统筹。

2022 年 6 月 29 日, 寿县发展和改革委员会作出《关于寿县县医院南区及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》【寿发改审批(2022) 282 号】, 批复如下: 一、同意建设寿县县医院南区及配套设施建设项目。项目代码:2206-340422-04-05-661016。二、原则同意项目可行性研究报告提出的实施方案。建设内容及规模:本项目按照综合医院标准建设, 拟建设床位数 700 张。项目主要建设内容包括门诊医技楼、住院楼、行政后勤楼、感染楼、垃圾房等、配套建设给排水、供配电、采暖通风与空调、室外道路、室外停车场和绿化等设施。同时, 为保障医院周边交通通行需要, 本次同步建设船涨路(新桥大道-公园路)、安康路(船涨路-阳光大道)、广炎路(幸福大道-阳光大道)3 条道路, 拟建道路总长 4780 米, 船涨路(新桥大道-公园路)红线宽 24 米, 安康路(船涨路-阳光大道)红线宽 18 米, 广炎路(幸福大道-阳光大道)红线宽 18 米。三、项目总投资及资金来源:项目总投资约 135514.40 万元。项目资金来源:政府投资财政资金、专项债券统筹。

2022 年 6 月 30 日, 寿县自然资源和规划局作出《关于寿县县医院南区及配套设施建设项目用地预审与规划选址审查意见的函》。根据土地管理法律法规及《建设项目用地预审管理办法》(国土资源部令第 68 号)和《自然资源部关于以“多规合一”为基础推进规划用地“多审合一、多证合一”改革的通知》(自然资规(2019)2 号)等规定, 我局对寿县县医院南区及配套设施建设项目用地预审与规划选址申请材料进行了审查, 现将审查意见函复如下: 一、项目符合规划情况: (项目用地现状分类)寿县县医院南区项目用地 9.182 公顷, 项目配套设施安康路(船涨路-阳光大道)用地 22 公顷, 广炎路(幸福大道-阳光大道)用地 3191 公顷, 船涨路(新桥大道-公园路)用地 4.3049 公顷, 土地利用现状为:集体农用地、建设用地, 不涉及围填海。土地产权明晰, 界址清楚, 没有争议。(国土空间规划)该项目选址符合《安徽寿县新桥国际产业园总体规划(2015-2030)》《寿县炎刘镇总体规划(2018-2035 年)》的规划要求。(项目踏勘论证及永久基本农田补划论证情况)本项目不占用耕地和永久基本农田。二、土地利用与供应情况

用地分类为医疗卫生用地、城市道路用地，通过政府划拨方式取得土地使用权。依据国家产业政策目录、《限制用地项目目录》《禁止用地项目目录》等规定，拟采取划拨方式供地，符合《国土资源部关于进一步加强和改进建设项目用地预审与规划选址工作的通知》（国土资发〔2012〕74号）《中华人民共和国土地管理法》和《建设项目用地预审与规划选址管理办法》的规定。该项目申请用地总面积和各功能分区用地面积均符合《安徽省建设土地使用标准》（2020年版）规定的规定。三、其他问题说明该项目用地不存在信访、行政复议诉讼、违法用地等情况。综上所述，我局原则同意该项目用地预审与规划选址。

2022年7月29日，寿县自然资源和规划局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》，经审核，寿县县医院南区及配套设施建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

2022年7月29日，淮南市寿县生态环境分局作出《关于寿县县医院南区及配套设施建设项目环境影响报告书的批复》【淮（寿）环评〔2022〕46号】。本项目为新建，位于寿县新桥国际产业园机场北路以北，船涨路以南，安康路以东，广炎路以西，项目占地面积约138亩，床位数700张，规划总建筑面积119251平方米，根据《中华人民共和国环境影响评价法》第二条“本法所称环境影响评价，是指对规划和建设项目实施后可能造成的环境影响进行分析、预测和评估，提出预防或者减轻不良环境影响的对策和措施，进行跟踪监测的方法与制度。”及第二十条“建设单位应当对建设项目环境影响报告书、环境影响报告表承担相应责任”之规定，你单位报告书、环境影响报告表的内容和结论负责，接受委托编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表的技术单位对其编制的建设项目环及安徽显润环境工程有限公司应严格履行各自职责。在全面落实《报告书》及本批复提出的各项生态环境保护措施的前提下，项目建设的生态环境不利影响可以得到一定减缓和控制。我局原则同意《报告书》的环境影响评价总体结论和各项生态环境保护措施。

本所律师认为，本项目已取得项目建议书批复、项目可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址审查意见的函、建设项目用地预审与选址意见书和项目环境影响报告书的批复。

---

### 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》，本项目总投资 135514.40 万元，其中 55514.40 万元为项目资本金，占比 40.97%，由财政配套资金落实；剩余 80000.00 万元通过发行专项债券筹集，占比 59.03%。

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 55514.40 万元，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》，本项目拟发行专项债券 80,000.00 万元，分四年发行，其中：2022 年已发行金额为 6,000.00 万元（6 月已发行金额 6,000.00 万元，发行债券实际利率为 3.06%）；2023 年已发行金额为 21,000.00 万元（5 月已发行金额 10,000.00 万元，发行债券实际利率为 3.06%；8 月已发行金额为 11,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.99%），2024 年上半年拟发行金额为 17,000.00 万元（2 月已发行金额为 10,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.65%，5 月已发行金额为 7,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.62%），2025 年上半年拟发行金额为 36,000.00 万元（1 月已发行 6,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.01%；本批次拟发行金额 10,000.00 万元，剩余金额后续批次发行），假设融资利率 3.00%，每半年支付一次利息，到期偿还本金。2023-2044 年债券存续期内，本项目还本付息金额共计为 125,750.00 万元。经测算，2023-2044 年债券存续期间，项目收入主要表现为住院收入、门诊收入、财政补助收入，项目收入总计 1,140,701.49 万元，除去总成本 962,777.49 万元，项目可以用来偿还债券本息的收益为 157,643.62 万元，债券本息和为 125,750.00 万元，收益可以覆盖债券存续本息和，覆盖倍数为 1.25 倍。因此，本项目融资本息保障倍数可得到充分有效保障。

根据《专项评价报告》，本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括住院收入、门诊收入及财政补助收入产生的现金净流入。预期项目收益偿还融资资本金和利息情况如下：

(1) 按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	91.80	91.80	—	—	6.60	-6.60
2023 年	—	336.60	336.60	—	—	23.10	-23.10
2024 年	—	1,042.70	1,042.70	—	—	18.70	-18.70
2025 年	—	1,777.20	1,777.20	—	—	39.60	-39.60
2026 年	—	2,287.50	2,287.50	30,078.50	26,971.49	—	3,107.01
2027 年	—	2,287.50	2,287.50	35,154.20	30,412.78	—	4,741.42
2028 年	—	2,287.50	2,287.50	40,674.03	34,130.79	—	6,543.24
2029 年	—	2,287.50	2,287.50	44,571.21	36,990.94	—	7,580.27
2030 年	—	2,287.50	2,287.50	46,564.77	38,840.49	—	7,724.28
2031 年	—	2,287.50	2,287.50	48,658.01	40,782.52	—	7,875.49
2032 年	—	2,287.50	2,287.50	50,855.90	42,821.64	—	8,034.26
2033 年	—	2,287.50	2,287.50	53,163.70	44,962.72	—	8,200.98
2034 年	—	2,287.50	2,287.50	55,586.89	47,210.85	—	8,376.04
2035 年	—	2,287.50	2,287.50	58,131.23	49,571.39	—	8,559.84
2036 年	—	2,287.50	2,287.50	60,802.80	52,049.98	—	8,752.82
2037 年	—	2,287.50	2,287.50	63,607.93	54,652.46	—	8,955.47
2038 年	—	2,287.50	2,287.50	66,553.33	57,385.09	—	9,168.24
2039 年	—	2,287.50	2,287.50	69,646.00	60,254.33	—	9,391.67
2040 年	—	2,287.50	2,287.50	72,893.30	63,267.06	—	9,626.24
2041 年	—	2,287.50	2,287.50	76,302.97	66,430.40	—	9,872.57
2042 年	6,000.00	2,195.70	8,195.70	79,883.11	69,751.94	—	10,131.17
2043 年	21,000.00	1,950.90	22,950.90	83,642.26	73,239.53	—	10,402.73
2044 年	17,000.00	1,244.80	18,244.80	87,589.38	76,901.50	—	10,687.88
2045 年	36,000.00	510.30	36,510.30	—	—	—	—
合计	80,000.00	45,750.00	125,750.00	1,124,359.52	966,627.90	88.00	157,643.62

本息覆盖倍数	1.25
--------	------

(2) 按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	91.80	91.80			6.60	-6.60
2023 年	—	336.60	336.60	—	—	23.10	-23.10
2024 年	—	1,042.70	1,042.70	—	—	18.70	-18.70
2025 年	—	1,777.20	1,777.20	—	—	39.60	-39.60
2026 年	—	2,287.50	2,287.50	28,574.58	25,622.92	—	2,951.66
2027 年	—	2,287.50	2,287.50	33,396.49	28,892.14	—	4,504.35
2028 年	—	2,287.50	2,287.50	38,640.33	32,424.25	—	6,216.08
2029 年	—	2,287.50	2,287.50	42,342.65	35,141.39	—	7,201.26
2030 年	—	2,287.50	2,287.50	44,236.53	36,898.47	—	7,338.06
2031 年	—	2,287.50	2,287.50	46,225.11	38,743.39	—	7,481.72
2032 年	—	2,287.50	2,287.50	48,313.11	40,680.56	—	7,632.55
2033 年	—	2,287.50	2,287.50	50,505.52	42,714.58	—	7,790.94
2034 年	—	2,287.50	2,287.50	52,807.55	44,850.31	—	7,957.24
2035 年	—	2,287.50	2,287.50	55,224.67	47,092.82	—	8,131.85
2036 年	—	2,287.50	2,287.50	57,762.66	49,447.48	—	8,315.18
2037 年	—	2,287.50	2,287.50	60,427.53	51,919.84	—	8,507.69
2038 年	—	2,287.50	2,287.50	63,225.66	54,515.84	—	8,709.82
2039 年	—	2,287.50	2,287.50	66,163.70	57,241.61	—	8,922.09
2040 年	—	2,287.50	2,287.50	69,248.64	60,103.71	—	9,144.93
2041 年	—	2,287.50	2,287.50	72,487.82	63,108.88	—	9,378.94
2042 年	6,000.00	2,195.70	8,195.70	75,888.95	66,264.34	—	9,624.61
2043 年	21,000.00	1,950.90	22,950.90	79,460.15	69,577.55	—	9,882.60
2044 年	17,000.00	1,244.80	18,244.80	83,209.91	73,056.43	—	10,153.48
2045 年	36,000.00	510.30	36,510.30	—	—	—	—
合计	80,000.00	45,750.00	125,750.00	1,068,141.56	918,296.51	88.00	149,757.05
本息覆盖倍数						1.19	

(3) 按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项



目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营 期净收益
2022 年	—	91.80	91.80	—	—	6.60	-6.60
2023 年	—	336.60	336.60	—	—	23.10	-23.10
2024 年	—	1,042.70	1,042.70	—	—	18.70	-18.70
2025 年	—	1,777.20	1,777.20	—	—	39.60	-39.60
2026 年	—	2,287.50	2,287.50	27,070.65	24,274.34	—	2,796.31
2027 年	—	2,287.50	2,287.50	31,638.78	27,371.50	—	4,267.28
2028 年	—	2,287.50	2,287.50	36,606.63	30,717.71	—	5,888.92
2029 年	—	2,287.50	2,287.50	40,114.09	33,291.85	—	6,822.24
2030 年	—	2,287.50	2,287.50	41,908.29	34,956.44	—	6,951.85
2031 年	—	2,287.50	2,287.50	43,792.21	36,704.27	—	7,087.94
2032 年	—	2,287.50	2,287.50	45,770.31	38,539.48	—	7,230.83
2033 年	—	2,287.50	2,287.50	47,847.33	40,466.45	—	7,380.88
2034 年	—	2,287.50	2,287.50	50,028.20	42,489.77	—	7,538.43
2035 年	—	2,287.50	2,287.50	52,318.11	44,614.25	—	7,703.86
2036 年	—	2,287.50	2,287.50	54,722.52	46,844.98	—	7,877.54
2037 年	—	2,287.50	2,287.50	57,247.14	49,187.21	—	8,059.93
2038 年	—	2,287.50	2,287.50	59,898.00	51,646.58	—	8,251.42
2039 年	—	2,287.50	2,287.50	62,681.40	54,228.90	—	8,452.50
2040 年	—	2,287.50	2,287.50	65,603.97	56,940.35	—	8,663.62
2041 年	—	2,287.50	2,287.50	68,672.67	59,787.36	—	8,885.31
2042 年	6,000.00	2,195.70	8,195.70	71,894.80	62,776.75	—	9,118.05
2043 年	21,000.00	1,950.90	22,950.90	75,278.03	65,915.58	—	9,362.45
2044 年	17,000.00	1,244.80	18,244.80	78,830.44	69,211.35	—	9,619.09
2045 年	36,000.00	510.30	36,510.30	—	—	—	—
合计	80,000.00	45,750.00	125,750.00	1,011,923.57	869,965.12	88.00	141,870.45
本息覆盖倍数						1.13	

综上，本所律师认为，依据《实施方案》和《专项评价报告》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》由安徽安仑会计师事务所（普通合伙）出具。

安徽安仑会计师事务所（普通合伙）位于安徽省合肥市高新区明珠大道 198 号星梦园 F1 栋 A 座 603 室，现持有合肥市高新开发区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91340100MA8PH1QN3G 的《营业执照》，经营范围许可项目：注册会计师业务；代理记账（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）一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理（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）、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、本次专项债风险及应对措施

##### （一）项目风险及控制措施

结合项目的具体情况加以分析，本项目的主要风险为工程风险、管理风险、生态风险、社会风险和财务风险等，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

##### 1、工程风险

风险描述：

工程风险是建设项目中最常见的风险，本项目的工程建设涉及诸多方面的专

---

项工程，这就给本项目的实施带来了很多工程风险因素。在招投标、勘察、设计、施工、材料、监理等环节的具体实施中，均有可能产生工程风险，如施工质量不达标，勘察设计不细致，监理工作不到位，材料设备质量不过关，施工延期等。

应对措施：

在设计实施过程中，项目建设单位必须及时沟通工程设计单位，平衡协调各专项专业设计，并组织专家对设计内容进行审定，保证设计科学、合理，尽量避免施工阶段的设计变更，强化对设计环节的控制力，确保设计质量，保证投资计划的顺利实施。

监理工作是项目实施工程中最重要、最直接的一个环节。事先通过招标确定拥有资质、技术力量雄厚的监理单位。在项目实施过程中加强对监理单位的监督管理作用，确保监理单位按事先编制的监理规划和监理工作实施细则进行严格监理，促使监理单位把好关。加强对施工单位的管理，在选择施工单位时，严格采用招投标的方式，在确保参加投标企业的质量的基础上，从中选出最优的施工企业，并与中标的施工单位签订质量“保证书”，保证工程承包合同条款得到严格履行，确保施工质量，并通过事先提取工程质量保证金的方式转移部分工程风险，从而加强对施工单位的管理约束作用，以降低本项目直接的质量风险。在本项目的材料设备供应管理中，应采取招标和询价选定两种方式选定供应商，确保材料、设备性价比高，以满足本项目的需要。

## 2、管理风险

风险描述：

项目建设涉及面广，涉及专业及职能部门多，容易产生各部门之间配合不协调，造成管理冲突或管理真空，从而影响项目的实施；另外由于专业知识、专业人才及管理方面的不足和困难，可能带来在建设方面的风险。

应对措施：

建设单位在建设和管理过程中应保持与交通部门、城建等部门的沟通，在工程承包合同中明确双方的责、权、利，明确工程的合作和协调，避免在工程实施过程中发生不必要的分歧。同时要建立一套严格的项目管理体系，确保项目从投资控制、质量控制、进度控制和安全控制四个方面达到预期目标。建设单位应多渠道、多形式地吸引人才，建立专业管理队伍，降低建设风险。企业应该尽量采用规范化的管理模式，制定规范化的规章制度、岗位责任制，建立健全绩效机制，



---

做到奖惩分明，使员工有前途、有目标、有责任，从而达到降低风险的目的。

### 3、生态风险

风险描述：

本项目在建设过程有可能造成对环境的污染和生态环境的改变，引发环境风险；另外还会因为意外事故的发生带来意外事故风险，主要包括人为意外事故风险和不可抗力意外事故风险。人为意外事故风险主要是在施工过程中操作不慎带来的意外事故风险，如停水、停电、停气，人员意外伤害等等；除此之外还有风灾、水灾、火灾、地震等不可抗拒的自然灾害也会给项目的造成严重的影响，带来潜在风险。

应对措施：

在项目建设过程中，应加强施工污染控制，强化环境监测与治理，尽量减少对周边环境的污染，严格把好环境关。同时应考虑对停电、停水和可能事故的预防措施，还应充分考虑洪涝、地震等灾害的防范；严格按照规范搞好消防建设，加强消防教育。

高度重视生态系统的保护，力图避免开发利用活动的盲目性和随意性，最大程度降低的项目对生态环境带来的负面影响。

### 4、社会风险

风险描述：

本项目不涉及征地拆迁，主要社会风险为改造过程中带来的其他社会风险。

应对措施：

（1）积极与地方政府、各管理部门等相关单位搞好关系，争取获得他们对项目的理解、支持和帮助，以化解众多风险因素，减少来自各个层面的干扰，确保项目顺利进行。

（2）加强安防配套设施建设和治安管理，减少项目治安风险。

### 5、财务风险

风险描述：

财务风险是指建设单位财务结构不合理、资金使用不当而导致的风险。财务风险是在财务管理过程中必须面对的一个现实问题，财务风险是客观存在的，管理者对财务风险只有采取有效措施来降低风险，而不可能完全消除风险。

应对措施：

---

(1) 建立财务预警分析指标体系，防范财务风险产生财务危机的根本原因是财务风险处理不当，因此，防范财务风险，建立和完善财务预警系统尤其必要。

(2) 本项目投资额较大，项目建设单位积极争取中央、省级补助，同时加大力度争取地方财政补助和其它专业补助资金，从而缓解资金压力。

(3) 树立风险意识，健全内控程序，降低或有负债的潜在风险。

## (二) 风险因素分析

### 1、自然环境和施工条件

在项目建设过程中，要预防环境因素与施工条件对项目施工进度的风险。表现为工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

环境因素对项目施工进度影响，主要采取预测预防的控制方法。

1) 对地质水文等方面影响因素的控制，根据设计要求，分析工

程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取相应的措施，如：基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

2) 对气象变化等方面影响因素的控制，应在施工方案中制定专项施工方案，如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施，以免工程质量受到影响。明确施工措施，落实人员、器材等方面各项准备工作以紧急应对从而控制其不利影响。

### 2、来源于施工方的风险因素

施工单位对施工进度起决定性作用，施工方的风险因素包括：采用技术措施不当，施工中发生技术事故；施工方案制定不科学、不合理、可操作性不强，实际施工中出现问题；施工组织管理不力，劳动力和施工机械调配不当、施工平面布置不合理等影响施工进度计划的执行；施工过程管理不善，解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。

一方面，通过公开招投标，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。

另一方面加强过程监督控制。建设单位与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性、合理性、可操作性进行审核；对施工总进度计划、分阶段实施计划、关键节点实施细则仔细审核；落实好进度管理部门人员及职责分工；分析影响进度目标实现的干扰和

---

风险因素等；督促施工方按施工进度计划要求执行，一旦发生进度偏差，及时分析原因，采取必要纠偏措施或调整原进度计划，加强动态控制；通过经济奖惩方法对进度管理进行约束等。

### 3、来源于设计单位的风险因素

在施工过程中，出现设计变更是难免的，或者是由于原设计有问题需要修改，或者由于外部条件发生重大变化等原因需要修改。

通过择优选择设计单位，减少设计质量风险，从而减少对施工进度的影响；施工图完成后，进行全面审核，提升设计质量；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或造成报废工程。

施工招标之前，由业主方、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审，会审结果形成书面文件。施工单位进场后，参建单位再进行一次图纸会审。

施工过程中，加强图纸审查，严格控制随意变更，针对合理的设计变更，加强设计各专业之间及变更相关单位的协调配合，减少设计变更对施工总进度的影响。

### 4、来源于供应商的风险因素

施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等如果不能按期运抵施工现场或者运抵现场后发现其质量不符合有关标准的要求，都会对施工进度产生影响。因此，择优选择材料设备供应商，货到付款；根据工程进度，做好材料需求供应计划，并进行动态管理，加强与供应商的协调沟通，控制好物资供应进度，从而减少因供应商导致的施工进度滞后。

### 5、资金落实情况

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等。项目建设所需要的资金，除了资本金外，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是做好财政预算管理工作，确保每年资本金落实到位；其次，提前做好债券发行准备，按时进行债券发行申请；三是加强项目管理，按计划完工；四是加强财务管理，提高资金使用效率；五是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

## 6、工程事故

工程质量和安全事故，不仅会造成经济损失，检查和处理事故势必对工程进度造成影响。

针对工程事故，首先，应做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施、建立健全工程项目安全生产制度，制定工程事故应急预案。落实质量控制专职人员，就施工工艺流程、施工方法、材料设备质量等方面严格把关。建立有符合该项目特点的安全生产制度，参与项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行制度的规定和要求。工程项目安全生产制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全生产政策、法规、条例、规范和标准。

其次，做好质量和安全检查。对质量和安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案 and 责任人。

本项目在建设及运营期间主要相关风险详见下表：

序号	风险	风险描述
1	设计缺陷风险	设计缺陷风险是指在项目建设过程中，由于初始设计存在缺陷造成的风险。
2	设计变更/优化风险	设计变更/优化风险是指在项目建设过程中，由于新要、新材料或新工艺的发展而导致设计变更/优化造成的风险。
3	工程质量风险	由于施工单位管理不善，技术不够熟练，或者监理不到位等原因造成的工程质量问题。
4	完工延误风险	工程未能按照计划工期完成的风险。
5	稳定性风险	第三方指的是政府和社会资本方之外的任何一方，由于第三方的原因导致项目损失的风险。
6	建设成本超支风险	由于原材料价格上涨、工期延长、工程质量缺陷返工等原因所造成的建设成本超支风险。
7	运维成本超支风险	在项目建成运营期间，由于物价成本上升，维修费用增加等原因导致的项目运维成本超支的风险。
8	经营管理风险	由于经营管理能力不足，内部组织混乱、沟通协调困难，影响正常运营引发的风险。
9	不可抗力风险	不可抗力主要是指台风、冰雹、地震、海啸、洪水、火山爆发、山体滑坡等自然灾害；有时也可包括战争、武装冲突、罢工、骚乱、暴动、疫情等社会异常事件。

---

## 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安徽寿县经济开发区管理委员会，安徽寿县经济开发区管理委员会系依法设立、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、皖财债[2024]218号文的规定；

（三）本项目已取得项目建议书批复、项目可行性研究报告的批复、项目用地预审与规划选址审查意见的函、建设项目用地预审与选址意见书和项目环境影响报告书的批复。项目单位提供的材料及前期手续办理符合皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]241号文的规定；

（四）本项目严格按照皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]218号文的规定逐级上报，申报流程符合相关规定；

（五）本项目为不存在产权争议，相关资产产权权属清晰；

（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。

## 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

朱广志

刘紫良律师

刘紫良

2025年2月24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



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



所属律师事务所变更登记备案（七）

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
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2023年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月-2024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 13401201410301010

法律职业资格或律师资格证号 A20123402030465

发证机关 安徽省司法厅  
发证日期 2024年行政许可专用章  
(1)



持证人 朱广志

性别 男

身份证号 342401199007206116

律师年度考核备案

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

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 13401201410647735

法律职业资格  
或律师资格证号 A20103401114286

发证机关



发证日期



持证人 刘紫良

性别 男

身份证号 342622198808155679

律师年度考核备案

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

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

