



Since 1992

北京隆安（合肥）律师事务所

BEIJING LONG AN (HEFEI) LAW FIRM

北京隆安（合肥）律师事务所

关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程
专项债券之

法律意见书

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路华地金融中心 A 座 28 层

电话：0551-65292818

邮编：230001

目录

第一部分 释义.....	3
第二部分 正文.....	6
一、主体资格.....	6
（一）债券发行主体.....	6
（二）项目实施主体.....	6
二、项目情况.....	7
（一）项目概况.....	7
（二）项目审批.....	8
三、投资项目融资与收益情况.....	9
（一）项目资金筹措情况.....	9
（二）项目收益和融资自求平衡.....	9
四、中介机构业务资质.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	10
（三）可研编制单位.....	10
五、法律风险评估.....	11
六、结论意见.....	13

第一部分释义

除非本法律意见书中另有说明，下列词语之特定含义如下：

本项目	皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程
本所	北京隆安(合肥)律师事务所
本法律意见书	《北京隆安(合肥)律师事务所关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程专项债券之法律意见书》
《可行性研究报告》	安徽风策工程咨询有限公司出具的《皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程可行性研究报告》
《实施方案》	《皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程实施方案》
安徽国鉴会计师事务所	安徽国鉴会计师事务所(普通合伙)
《评价报告》	安徽国鉴会计师事务所出具的《皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》
元、万元、亿元	中国法定货币人民币元、万元、亿元

北京隆安(合肥)律师事务所
关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目
专项债券之法律意见书

北京隆安(合肥)律师事务所接受委托,指派王聪、刘强强律师根据《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号文)、《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89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)及相关法律、法规、规范性文件,就本项目有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见,本所及本所律师谨作如下承诺和声明:

1、为出具本法律意见,本所律师审查了申请机构本次申请的相关文件和材料,并得到申请机构如下保证,即其已向本所律师提供的作为出具本法律意见所必需的原始材料、副本、复印件等材料、口头证言均符合真实的要求,且已将全部事实向本所律师披露,无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处,所有文件和材料上的签名与印章都是真实的,有关副本、复印件等材料与原始材料一致。

2、对于本法律意见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、企业或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见。

3、本所律师仅就本法律意见出具之日以前已经发生的事实进行法

律审查，发表法律意见，并不对有关偿债能力等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关专项评价报告、实施方案中某些内容的引述，并不表明本所律师对这些内容的真实性、准确性、合法性作出任何判断或保证。

4、本所及经办律师依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等规定，根据本法律意见出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，独立、客观、公正地出具本法律意见，保证本法律意见不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

5、本所同意将本法律意见书作为本项目所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报主管部门。

6、本法律意见书仅供申请机构关于本项目专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所根据相关规定的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对申请机构提供的相关文件和有关事实进行了核查和验证，出具如下法律意见：

第二部分正文

本所律师根据国家法律、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的精神，对相关主体提供的文件和相关事实进行了核查和验证，现发表法律意见如下：

一、主体资格

(一) 债券发行主体

根据财政部印发的《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号文）之规定，本次专项债券发行的主体为安徽省人民政府，发行主体符合规定。

(二) 项目实施主体

根据《实施方案》，本项目募集资金用途为皖河新港大观仓储物流及配套基础设施建设工程支出，该项目实施主体为安庆观澜环保产业发展有限公司。安庆观澜环保产业发展有限公司工商登记信息记载内容如下：

名称	安庆观澜环保产业发展有限公司
统一社会信用代码	91340803MA2UXDQE3G
住所	安徽省安庆市大观区十里乡勇进路8号
法定代表人	姚文华
注册资本	16669.000000万人民币整
公司类型	有限责任公司(国有控股)
成立日期	2020年6月18日

营业期限	长期
经营范围	一般项目：园区管理服务；环保咨询服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；园林绿化工程施工；工程管理服务；市政设施管理；树木种植经营；互联网销售(除销售需要许可的商品)；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农副产品销售；旅游开发项目策划咨询；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；租赁服务(不含许可类租赁服务)；物业管理；国内货物运输代理；热力生产和供应；资源再生利用技术研发；广告设计、代理；广告发布；广告制作；规划设计管理；建筑材料销售；机械电气设备销售；电线、电缆经营；住房租赁；城乡市容管理；电动汽车充电基础设施运营；停车场服务；污水处理及其再生利用；城市绿化管理(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)许可项目：房地产开发经营；供电业务；自来水生产与供应；建设工程施工；城市生活垃圾经营性服务；燃气经营(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)

据此，本所律师认为，安庆观澜环保产业发展有限公司为本项目的实施主体，合法有效存续，具有独立的法律主体资格，依据相关政府文件，具备实施本项目的主体资格。

一、项目情况

(一)项目概况

皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目规划用地约350.49亩，拟新建物流仓储用房及配套附属用房约20万m²，同步建设厂区绿化工程、道路及硬化工程、室外配套工程以及厂区周边配套市政道路工程。

(二)项目审批

1、2023年1月13日，安庆市大观区发展和改革委员会下发《关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目项目建议书的批复》（观发改〔2023〕30号），包括项目名称、项目建设单位、建设地点、内容及规模等的批复，并建议进一步优化工程方案，认真落实项目开工“八项条件”。

2、2023年1月13日，项目取得安庆市大观区发展和改革委员会下发的《关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目可行性研究报告的批复》（观发改〔2023〕31号），认可了项目名称、项目建设单位、建设地点等内容，并提请注意进一步优化工程方案，认真落实项目开工“八项条件”。

3、2023年1月16日，安庆市大观区生态环境分局下发《关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目环境影响报告表的批复》，原则同意《报告表》所属内容及评价结论，并督促项目实施单位充分落实《报告表》提出的各项污染防治措施和生态恢复措施。

4、2023年1月16日，安庆观澜环保产业发展有限公司取得安庆市自然资源和规划局出具的《关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程项目用地预审和规划选址的函》（庆自然资规函〔2023〕50号），对用地和规划选址进行了预审。

据此，本所律师认为，皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程前期立项符合政府投资的项目条件，项目资金已做计划安排，已取得可行性研究报告批复，专项债券募集资金直接用于上述项

目,符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》、《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》等相关规定的要求,项目具备实施条件。

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》和《评价报告》,项目总投资为71,541.00万元。其中工程费用54,031.00万元,工程建设其他费12,883.00万元,预备费3,346.00万元,建设期利息1,242.00万元,债券发行费用39.00万元。项目资金来源为资本金36,541.00万元(资本金来源为财政资金),占总投资的48.92%;债券融资35,000.00万元,占总投资的51.02%。

因此,本所律师认为,项目资本金比例符合《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)的要求。

(二)项目收益和融资自求平衡

本项目计划通过债券融资35,000.00万元,预计2025年融资20,000.00万元,2026年融资10,000.00万元,2027年融资5,000.00万元,每半年付息一次。根据本次项目的具体情况,本次债券的期限按照20年、利率参照近期类似地方政府债券的利率按照3.6%进行测算,本项目债券存续期内经营活动净现金流量预计为74,258.39万元,债券本息为60,200.00万元,非标专项债券对应的净现金流量对融资本息覆盖

倍数为1.23, 有较高的偿还利息的能力, 能够合理保障融资资金的本金和利息, 可以实现项目收益与融资的自求平衡。

综上, 本所律师认为, 根据《实施方案》及《评价报告》, 本项目资本金由项目单位自筹, 占总投资比例符合《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)关于资本金比例的要求; 本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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、中介机构业务资质

(一) 会计师事务所

根据安徽国鉴会计师事务所工商登记信息(统一社会信用代码: 913401005970950138), 并经核查, 安徽国鉴会计师事务所为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的会计师事务所。

(二) 律师事务所

北京隆安(合肥)律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》(证号: 31340000MD0264978B), 为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的律师事务所。

(三) 可研编制单位

安徽风策工程咨询有限公司为依法成立的有限责任公司, 统一社会信用代码91340800MA2PEQ1P1N, 经营范围范围包括一般项目: 工程管理服务; 采购代理服务; 政府采购代理服务; 工程造价咨询业务; 社会稳定风险评估; 节能管理服务; 水利相关咨询服务; 水土流失防

治服务；环保咨询服务；安全咨询服务；土地整治服务；规划设计管理；市场调查(不含涉外调查)(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)，具有为大型项目出具可行性研究报告的能力。综上，本所律师认为，为本项目提供咨询服务的会计师事务所、律师事务所以及可研编制单位符合《通知》(皖财债〔2021〕24号)关于选择使用第三方机构的要求。

五、法律风险评估

(一)资金使用方面风险

1、违法违规使用资金的风险

根据法律规定及国发〔2014〕43号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文等文件，《实施方案》安排募集资金将全部用于申报项目，不用于其他用途，但在资金下达、项目建设过程中，资金经手人可能存在违规占用、挪用募集资金的风险。

2、风险控制

根据法律法规和有关政策，项目所募集资金由安徽省人民政府转贷项目所在地政府使用，并将制定资金使用管理办法，项目所在地财政部门及有关支付中心将依法依规办理资金结转。项目实施机构将对本次发行对应项目有关资金将实施"专款专户"管理。

因此，本所律师认为，发行主体与有关主体财政部门依法行政能力较好，资金使用透明度高，募集资金的违法违规使用风险较低。

(二)项目建设施工方面风险

1、工期拖延和工程事故风险

项目建设较为复杂，一般存在工期拖延和工程事故的可能性。项目建设涉及到建设方、施工方、设计方、监理方、材料供应方等多方主体，容易因一方原因或多方原因出现工期拖延或出现工程事故，工期延误和工程事故均可能导致工程投资增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2、风险控制

申报项目建设期间，项目实施中业主方面对不同参建单位要采取不同的措施，对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。另在项目建设过程中，实施主体要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行考察、预审等工作，并在相关交易文件中设定风险防范条款。

本所律师认为，此风险可以通过调研、预审、投保及合同风险防范等降低风险，能够审慎地推进项目建设，风险可控。

(三)利率波动风险

1、利率波动风险

国际国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

2、风险控制措施

为控制项目融资平衡风险，《实施方案》设定动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲

利率波动损失。

本所律师认为，本项目通过风险控制措施可适当降低该风险，风险可控。

(四) 项目收益风险

1、项目收益风险

项目建设完成后，可能会出现下列项目收益风险，包括但不限于资金周转风险、财务秩序混乱投资无度造成回报率低等，这些风险将影响着项目收益以及本次发行债券的还本付息。

2、风险控制措施

项目业主将分期分批投入资金，充分考虑项目的特点，保证项目的实施和如期完成，对每个分项目进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金；健全完善财务管理制度；培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质。

本所律师认为，通过风险控制措施可适当降低该风险。

六、结论意见

综上所述，截止本法律意见出具之日，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，经审慎审查有关文件和信息，本所律师认为：

1、本次专项债券发行主体适格，安庆观澜环保产业发展有限公司具有负责实施本项目的主体资格，合法有效存续，具备独立的法律主体资格。

2、本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，现有手续符合法律法规的要求，且已完成了可研批复的手续。

3、根据《实施方案》、《评价报告》，本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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。

4、为本专项债券项目提供服务的中介机构具备相应的从业资格。

5、本项目存在一定法律风险，但均可设置风险防范措施，不构成实质性的障碍。

本法律意见书自加盖本所公章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式六份，本所留存一份，其余五份供专项债券发行之目的使用。

(以下无正文)

（此页无正文，为《北京隆安（合肥）律师事务所关于皖河新港大观仓储物流园及配套基础设施建设工程专项债券之法律意见书》之签字盖章页。）

北京隆安（合肥）律师事务所（盖章）



负责人（签字）：



经办律师（签字）：

二〇二五年四月十七日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31340000MD0264978B

北京隆安（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：

安徽省司法厅

2021年 12月 24日

No. 0002661

中华人民共和国司法部监制

执业机构	北京隆安（合肥） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401201710955971		
法律职业资格 或律师资格证号	A20143408810478		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	王明
发证日期	2017年03月10日	性别	男
		身份证号	340881198902143913

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	合肥市司法局 备案专用章	备案机关	
备案日期	2024年6月-2025年5月	备案日期	

执业机构

北京隆安（合肥）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201610160745

法律职业资格
或律师资格证号

A20133411821627

发证机关



发证日期



持证人

刘强强

性别

男

身份证号

341182199104214418

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

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
备案日期	2024年6月-2025年5月