

上海申浩（合肥）律师事务所  
关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
法律意见书

(2025) 申合律专字第 020 号

上海申浩（合肥）律师事务所  
二〇二五年六月



目录

正文 .....	6
一、主体资格 .....	6
二、项目情况 .....	7
(一) 建设内容 .....	7
(二) 项目资金来源与偿债计划 .....	7
(三) 项目实施的合法性 .....	8
(四) 项目实施的必要性 .....	9
(五) 项目实施的公益性 .....	10
三、项目收益与融资平衡情况 .....	11
四、本次专项债风险及应对措施 .....	12
(一) 偿债风险 .....	12
(二) 偿债风险应对措施 .....	14
五、中介服务机构 .....	16
(一) 会计师事务所 .....	16
(二) 律师事务所 .....	16
六、结论 .....	17

## 释义

除非文义另有所指，本法律意见书内的下列词语具有如下含义：

词语	释义
本所	指上海申浩（合肥）律师事务所
本所律师	指为本次专项债券发行出具法律意见书的上海申浩（合肥）律师事务所的经办律师
本次专项债	指铜官区冷链物流及配套基础设施项目 收益与融资自求平衡专项债券
本项目	指铜官区冷链物流及配套基础设施项目
项目实施单位	指铜陵市铜官区西湖镇人民政府
《实施方案》	指《铜官区冷链物流及配套基础设施项目收益与 融资自求平衡专项债券实施方案》
安徽三永会计师事务所	指安徽三永会计师事务所（普通合伙）
《财务评价报告》	指安徽三永会计师事务所出具的《铜官区冷链物流及配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项 债券》
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》 （国发〔2014〕43号）
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务品种的通知》
财预〔2016〕155号文	指《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

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》（国发〔2019〕26号）
财库〔2020〕43号文	指《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》
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）
《通知》（皖财债〔2022〕1138号）	指《安徽省财政厅关于申报2023年新增债券项目资金需求的通知》
《通知》（皖财债〔2023〕109号）	指《安徽省财政厅关于做好2024年政府专项债项目储备工作的通知》（皖财债〔2023〕109号）
皖政〔2015〕25号文	《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖政〔2015〕25号）
皖政办秘〔2024〕3号文	指《安徽省人民政府关于印发安徽省有效投资专项行动方案（2024）的通知》（皖政办秘〔2024〕3号）
元/万元	指中华人民共和国法定货币单位

## 上海申浩（合肥）律师事务所

## 关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目收益与融资

## 自求平衡专项债券法律意见书

铜陵市铜官区西湖镇人民政府：

上海申浩（合肥）律师事务所接受委托，就铜官区冷链物流及配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本次专项债”）有关法律事项出具本法律意见书。

本所律师根据《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）、《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务品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《安徽省人民政府关于印发安徽省有效投资专项行动方案（2024）的通知》（皖政办秘〔2024〕3号）、《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖政〔2015〕25号）、《安徽省财政厅关于做好2024年政府专项债项目储备工作的通知》（皖财债〔2023〕109号）、《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）文等相关法律法规以及规范性文件之规定，根据律师行业公认的业务标准，以事实为依据，以法律为准绳，开展核查工作，出具本法律意见书。

本所律师根据本法律意见书出具日之前存在的事实和中国现行法律法规以及规范性文件之规定发表法律意见，本所律师针对某些事项之法律评述或结论，是以该等事项发生之时所应适用的法律法规以及规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认，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，对本次发债项目进行了必要的调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

本所律师出具本法律意见书依赖于本次发行项目实施单位、项目业主单位以及项目其他中介方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见至关重要而又无独立资料文件支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作出判断。相关机构已向本所律师承诺所提供的全部书面文件资料 and 通过口头、电子等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；所提供的书面文件的复印件、扫描件均与原件一致、副本均与正本一致；所提供的书面文件上的签名和印章均为真实有效。本所及本所律师同意将本法律意见书作为

本次申报的必备文件之一，随同其他材料一并报送并同意作为本次申报的信息披露文件对外公开披露。

本所律师在本次法律意见书中仅就本次发行专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《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，不对本次债券发行的可偿付性作出任何的保证。本所律师不具备对有关会计、审计、信用评级等专业事项进行核查和评价的能力和专业资质，因此本法律意见书中对《财务评价报告》《实施方案》等数据、内容、结论的必要引述，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。

本法律意见书仅作为申请本次发行专项债券之目的使用，不得作为任何其他目的。

正文

一、主体资格

项目实施单位主体资格：

根据《实施方案》，铜陵市铜官区西湖镇人民政府是本项目的实施主体，根据其提供的《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查，其基本情况如下：

机构名称	铜陵市铜官区西湖镇人民政府
统一社会信用代码	19340705MB0T82751Q
注册地址	铜陵市铜官区翠湖二路 789 号
负责人	伍德俊
登记管理部门	铜陵市铜官区事业单位登记管理局
机构类型	编办管理其他机构
经营期限	2016 年 07 月 27 日至无固定期限
单位职能	1、在区委、区政府的领导下，贯彻执行党和国家的各项方针、政策、法律、法规；负责西湖镇辖区内的地区性、群众性、公益性、社会性工作。2、负责精神文明建设工作,积极组织以提高居民素质为目的的活动,树立文明新风。3、按照职责范围开展城市建设和管理、市容环境卫生、环境保护、绿化、规划等监督、管理、服务等各项工作。4、负责辖区内的维护稳定工作及社会治安综合治理工作。5、负责社区、村（居）建设和管理，开展社区、村（居）服务工作，发动和组织社区、村（居）开展各类公益活动；负责拥军优属、优抚安置、社会救济、社会福利、社区文化、科普、体育、教育工作。6、发展乡镇经济，管理乡镇国有资产和集体资产。7、负责计划生育、劳动就业、非工业企业和建筑工地的安全生产监管、卫生健康、民兵、兵



	役等工作。8、指导和帮助村（居）委会搞好组织建设和制度建设。9、配合有关部门做好防汛、防风、防火、抢险和救灾工作。10、向区政府反映群众的意见和要求，办理人民群众的来信来访事宜。11、承办区委、区政府交办的其他事宜。
--	--

本所律师认为，铜陵市铜官区西湖镇人民政府合法设立且有效存续，具备本次专项债券对应项目的实施主体资格。

## 二、项目情况

### （一）建设内容

根据《实施方案》，本项目主要建设内容如下：

项目区位：铜官区冷链物流及配套基础设施项目位于铜陵市铜官区西湖镇。

实施方式：新建

建设内容：本项目基本建设内容包括：该项目总占地面积 33333.50 m<sup>2</sup>（合 50 亩），总建筑面积 53600.00 m<sup>2</sup>，主要建设 2 座冷库、物流调度中心、配送中心及业务用房（配套服务用房）。其中：冷库建筑面积 36000.00 m<sup>2</sup>（单体库容 5.5 万 m<sup>3</sup>），物流调度中心建筑面积 10000.00 m<sup>2</sup>，配送中心建筑面积 4800.00 m<sup>2</sup>，配套服务用房建筑面积 2800.00 m<sup>2</sup>。另配套给排水工程、电气工程、消防工程、园区道路工程、停车场、充电桩等附属工程。

预计产出：项目建成后，正常年收益 1000.00 万元以上，计算期内净收益为 23339.91 万元，本息和为 18720.00 万元，本项目能够实现收益和融资自求平衡。

项目建设期和运营期：本项目建设期为 18 个月，从 2025 年 7 月至 2026 年 12 月，2025 年 7 月开工，2026 年 12 月完工，2027 年 1 月投入使用。运营期为 2027 年至 2046 年。因此，本项目取计算期为 2025 年-2046 年。

### （二）项目资金来源与偿债计划

根据《实施方案》，本项目建设资金包括项目资本金、专项债券募集资金，其中项目资本金来源于区财政资金；除专项债券外，本项目没有其他融资。



本项目总投资为 24720.00 万元。其中，资本金为 12720.00 万元，占项目总投资的 51.46%；计划发行债券 12000.00 元，占项目总投资的 48.54%。

按照拟定的资金筹措方案，计划分二年发行，2025 年计划发行 5500.00 万元，发债利率按 2.80% 计算，发债年限 20 年；2026 年计划发行 6500.00 万元，发债利率按 2.80% 计算，发债年限 20 年。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。债券每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金。

本项目属于政府投资项目，保证了项目资金来源和到位的可行性。

经计算，项目在运营期内（2025 年-2046 年）内总收入为 33716.95 万元（其中，经营收入为 33716.95 万元），运营成本为 5308.26 万元，税金与附加为 3610.38 万元，增值税为 924.94 万元，所得税为 533.46 万元，可用于还本付息的金额为 23339.91 万元，累计还本付息总额为 18720.00 万元，测算覆盖本息倍数为 1.25 倍。

本所律师认为，本项目的资金比例和资金来源符合《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）文等的要求。本项目属于政府投资项目，保证了项目资金来源和到位的可行性。本项目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，项目不存在资金缺口，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障，偿债计划是可行性的。

### （三）项目实施的合法性

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得如下手续文件：

1. 2025 年 5 月 22 日，取得《关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目项目建议书的批复》；

2. 2025 年 5 月 30 日，取得《关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目可行性研究报告的批复》；

3. 2025 年 5 月 26 日，取得《关于对铜官区冷链物流及配套基础设施项目用地预审与规划选址意见的复函》；

4. 2025 年 5 月 29 日，取得《关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目环评情况说明》。

本所律师认为，本项目已取得项目立项的批复及项目可行性研究报告的批复等相关审批或备案，不存在违反法律法规的情形。后续仍需按照规定程序办理相关手续。

#### （四）项目实施的必要性

##### 1. 项目的建设是满足市场需求，填补区域冷链短板的需要

随着居民生活水平的提升，生鲜、冷冻食品市场需求急剧增长，消费者对食品品质与安全的要求愈发严格。然而，目前铜官区乃至铜陵市的冷链物流基础设施存在明显短板，冷库容量不足、设备老化、运输配送效率低下等问题突出，难以满足日益增长的市场需求。据市场调研数据显示，区域内部分生鲜产品因冷链环节缺失导致的损耗率高达 15%-20%，严重制约了农产品销售与食品行业发展。本项目规划建设现代化智能冷库，新增可观库容，并构建高效的冷链运输与配送网络，将有效提升区域冷链物流服务能力，降低农产品损耗，保障食品品质安全，填补市场空白，满足居民消费升级需求，其建设具有紧迫性与必要性。

##### 2. 项目的建设是推动产业升级，促进区域经济发展的需要

冷链物流作为连接农业生产、食品加工与消费市场的关键纽带，对产业升级与区域经济发展具有重要推动作用。铜官区及周边地区农产品资源丰富，如铜陵白姜等特色农产品具备巨大的市场潜力，但由于冷链物流发展滞后，产业附加值难以提升。本项目通过建设冷链仓储与运输体系，能够推动农产品从初级生产向深加工、品牌化方向发展，延伸产业链条，吸引上下游企业集聚，形成产业集群效应。同时，项目还将带动冷链设备制造、物流包装、信息技术等相关产业发展，创造更多就业机会与经济效益，促进区域产业结构优化升级，增强区域经济竞争力，是推动产业发展与经济增长的必要手段。

##### 3. 项目的建设是优化物流布局，提升城市物流功能的需要

《铜陵市物流业发展中长期规划（2024-2030 年）》明确提出打造港口型国家物流枢纽承载城市、长江经济带绿色物流节点城市的目标，而冷链物流是城市物流体系的重要组成部分。当前，铜陵市冷链物流布局存在不合理之处，各区域冷链设施协同性不足，难以发挥物流枢纽的整体效能。本项目位于铜官区，建成后可与铜陵港及其他物流基地形成有效联动，完善区域冷链物流网络节点，提升铜陵市在长江经济带冷链物流通道中的节点功能，优化城市物流空间布局，增强城市物流枢纽的辐射范围与服务能力，对实现铜陵市物流发展规划目标具有重要意义，其建设十分必要。

#### 4. 项目的建设是满足园区企业发展的需要

目前，园区已经和铜陵京惠陵农业发展有限公司达成协议，由铜陵京惠陵农业发展有限公司对项目进行运营。铜陵京惠陵农业发展有限公司在铜陵地区农业领域颇具影响力的企业，专注于农产品全产业链的深耕与拓展。公司自成立以来，始终秉持着推动农业现代化、助力乡村振兴的发展理念，在农业生产、农产品销售及相关配套服务等方面取得了显著成就。公司在农产品的生产、采购、销售等环节，对冷链物流的需求日益旺盛。该公司专业的运营能力是项目落地和持续运转的保障，即借助双方资源和优势，快速满足区域冷链物流需求，抓住当前冷链产业快速发展的窗口期，避免因建设滞后错失发展机遇，实现区域产业升级与企业盈利的双赢。

#### 5. 项目的建设是助力乡村振兴的需要

项目积极完善农产品冷链物流网络。通过建设产地预冷设施，可将铜陵及周边地区农产品产地低温处理率提升至 80% 以上，有效解决农产品出村进城“最初一公里”难题，保障农产品品质，减少产后损耗。以铜陵白姜为例，项目能够助力其实现标准化、品牌化发展，推动特色农产品产业做大做强，带动农民增收致富，为乡村振兴战略实施提供坚实的产业支撑。此外，项目还可促进城乡之间的商品流通和资源共享，缩小城乡差距，实现城乡协同发展，这与国家推动城乡一体化、实现共同富裕的目标高度一致。

### （五）项目实施的公益性

《安徽省财政厅关于做好 2023 年政府专项债券项目储备工作的通知》（皖财债〔2023〕109 号）为进一步规范安徽省政府专项债券项目库管理，新增专项债券资金优先支持在建项目后续融资，重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、仓储物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程、新能源项目和新型基础设施等 11 大领域。

严格落实《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》，不安排用于租赁住房建设以外的土地储备项目，不安排一般房地产项目，不安排产业项目，不安排用于 PPP 项目和没有收益的公益性项目，严禁违规用于项目资本金。不得盲目举债铺摊子，新增债券资金不得用于偿还债务，不得用于经常性支出，严禁将专项债券资金用于楼堂馆所、形象工程和不必要的亮化美化工程等项目。

本项目属于城乡冷链等物流基础设施-城乡冷链物流设施领域，项目符合国家有关政策和发展方向，具有良好的社会效益和经济效益；建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

### 三、项目收益与融资平衡情况

根据《实施方案》中本项目的建设内容，本项目收入包括租赁收入、停车场收入和充电桩服务费收入，其中租赁收入包含冷库租赁收入、物流调度用房租赁收入、配送中心租赁收入和配套用房租赁收入。

综上所述，本项目在运营期内（2025年至2046年）内经营收入总收入为33716.95万元。其中，经营收入为33716.95万元。

本项目运营成本费用为人员经费、水电费、维修费和管理及其他费用。

本项目在运营期内（2025年至2046年）内总成本为27047.86万元，其中经营成本为5308.26万元，财务费用为6475.00万元，固定资产折旧费为15264.60万元。

综合项目收入和成本计算，项目在运营期（2025年至2046年）经营收入为33716.95万元，税金及附加为3610.38万元，应交增值税为924.94万元，项目总成本费用为27047.86万元（经营成本为5308.26万元，财务费用为6475.00万元，固定资产折旧费为15264.60万元），所得税为533.46万元。由此可得，本项目的净利润总额为1600.31万元。

经计算，项目在运营期（2025年-2046年）累计可用于还本付息的金额为23339.91万元，累计还本付息总额为18720.00万元，测算覆盖本息倍数为1.25倍。

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价，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。

本所律师认为，根据《实施方案》和《财务评价报告》，对本项目可用于还本付息的资金总额、政府专项债本息的收益覆盖倍数的分析，本项目的



预期收益对应的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号文等的相关规定。

#### 四、本次专项债风险及应对措施

##### （一）偿债风险

根据《实施方案》，本项目的偿债风险点主要包括影响项目施工及正常运营的风险、影响项目收益的风险和影响融资平衡结果的风险，具体如下：

##### （1）项目施工的风险

###### 1. 自然环境和施工条件

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

###### 2. 来源于政府方的风险

来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

###### 3. 来源于施工方的风险因素

施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

###### 4. 来源于设计单位的风险因素

设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

###### 5. 来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按地完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

## 6. 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，承包商把资金挪为他用等。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。

## 7. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

### (2) 影响项目收益的风险

#### 1. 经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营收入和政府补贴收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

#### 2. 市场风险

在专项债券存续期内，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本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### 3. 财务风险

由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

### (3) 影响融资平衡结果的风险

### 1. 投资测算不准确风险

投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于目前的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

### 2. 利率波动风险

利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

### 3. 存续债券置换不畅风险

存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

## （二）偿债风险应对措施

### 1. 项目预期现金净流量优先用于平衡本项目还本付息

本项目债券存续期间，收取的项目收益优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经压力测试后，本项目债券发行期间可用于资金平衡的项目相关预期现金净流量，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

### 2. 从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

安徽省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

#### ①实行政府性债务限额管理

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《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），及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研



究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额。安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市县新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县。本项目资金拟在安徽省政府批准的限额范围内发行。

## ②有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监控

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市县政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及县区制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

## 3. 落实加强政府债务预算管理

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

## 4. 建立完善的债券资金使用管理制度及绩效评价机制

建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效益，保障投资者合法权益。

本所律师认为，依据《实施方案》和《财务评价报告》的测算，已经揭示了本次专项债可能面临的主要偿债风险，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，满足项目收益与融

资自求平衡的要求，本次专项债偿债保障措施符合相关要求，偿债较有保障，偿付风险较低。

## 五、中介服务机构

### （一）会计师事务所

本次申请专项债券的《财务评价报告》由安徽三永会计师事务所（普通合伙）出具。

安徽三永会计师事务所（普通合伙）位于合肥市包河区庐州大道56号吉瑞泰盛广场4号楼2312室，现持有安徽省合肥市包河区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340111MA2T50XH34的《营业执照》，经营范围包括审查企业会计报表、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、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度财务决算审计；司法会计鉴定、涉案审计鉴定；代理记账；会计咨询；税务咨询。（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证书编号为34010230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》由上海申浩（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31340000MD0177567B的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立并合法存续的律师事务所。

本所律师认为，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和律师事务所均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。

## 六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）根据《实施方案》，本项目的实施单位为铜陵市铜官区西湖镇人民政府，铜陵市铜官区西湖镇人民政府系依法设立、合法存续的机关单位，是项目所在地铜陵市的机关单位，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事能力和权利能力，实施单位提供的项目材料符合法律法规及规范性文件的规定，具有法律效力。

（二）本项目已取得项目立项的批复及项目可行性研究报告的批复、用地说明、环评说明等现阶段与项目配套的批复文件和相关许可，本项目现阶段前期准备工作符合相关法律规定，项目申报流程符合相关法律要求。

（三）本项目实施单位已根据相关法律法规规定，取得该项目现阶段所需的资产所有权、使用权等相关权益，资产产权清晰完整，不存在任何争议。

（四）根据《实施方案》，本项目的资金比例符合《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）文等的要求。

（五）根据《实施方案》和《财务评价报告》，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，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

（六）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，已经做好完备的偿债应对措施，项目建成后收入较为稳定，收益不足以偿债的风险可控。

（七）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、律师事务所等中介机构均具备相应的从业资质。

本法律意见书经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效，每份均具有同等法律效力。

（本页无正文，为上海申浩（合肥）律师事务所关于铜官区冷链物流及配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书的签署页）

本法律意见书正本六份，无副本。

上海申浩（合肥）律师事务所

负责人：程宗全



经办律师：张明

张明

经办律师：王艳

王艳

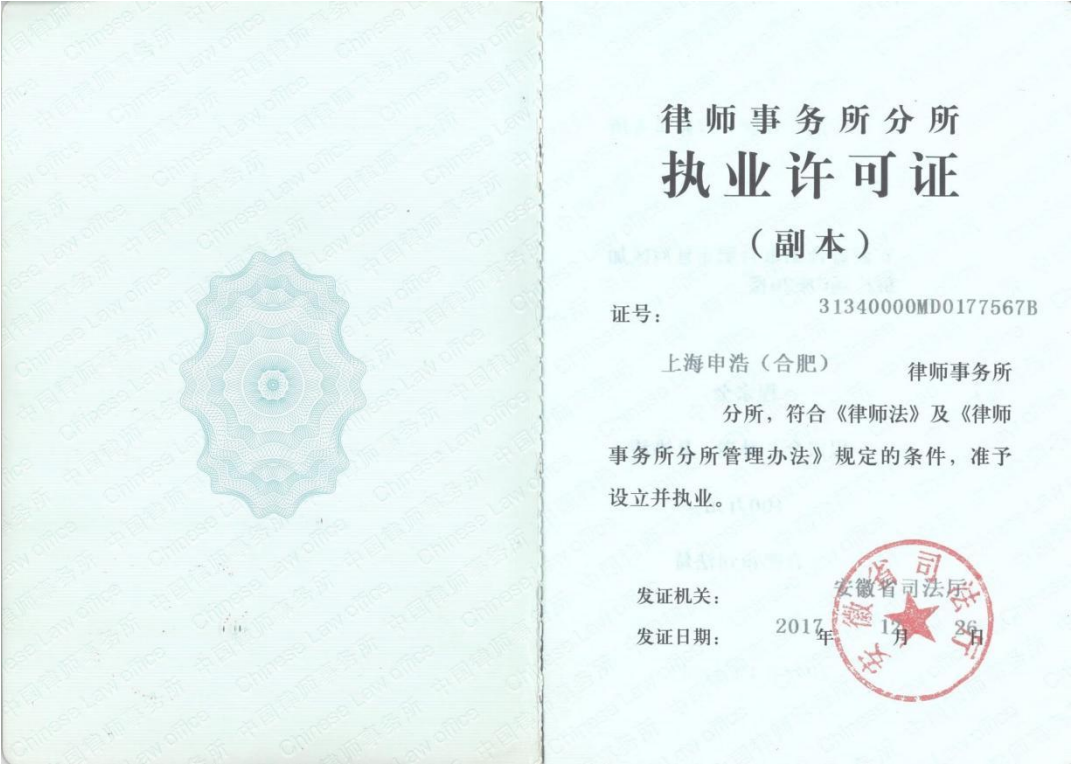
2025年6月5日



附件

上海申浩（合肥）律师事务所执业许可证（正、副本）及承办律师执业证





律师事务所分所登记事项		律师事务所分所变更登记(一)		
名称	上海申浩(合肥)律师事务所	事项	变更	日期
住所	安徽省合肥市合肥市包河区加侨广场C座26楼	名称		年 月 日
负责人	程宗全	名称		年 月 日
派驻律师	程宗全、孙瑞、夏洪涛	名称		年 月 日
设立资产	100万元	住所	安徽省合肥市包河区加侨广场C座26楼	2017年12月26日
主管机关	合肥市司法局	住所		年 月 日
批准文号		住所		年 月 日
批准日期	2017年12月26日	住所		年 月 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年6月-2022年5月

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年6月-2023年5月

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-2024年5月

律师事务所分所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

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	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	2024年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年6月-2026年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构

上海申浩（合肥）  
律师事务所

执业证类别

兼职律师

执业证号

13401201420793060

法律职业资格  
或律师资格证号

A20113415230798

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2023-05-29

持证人

张明

性 别

男

身份证号

342425198111068311

二维码



持证人照片



律师年度考核备案

考核年度	2024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	2025年6月-2026年5月

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

上海申浩（合肥）  
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401202111380483

法律职业资格  
或律师资格证号

A20193415250337

发证机关

安徽省司法厅  
行政许可专用章  
2023年04月10日

发证日期

2023年04月10日

持证人

王艳

性别

女

身份证号

342427199311125226





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

律师年度考核备案

考核年度	2024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	2025年6月-2026年5月