

北京康达（合肥）律师事务所
关于下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券
之
法律意见书

康达（合肥）专字【2025】Z010号



安徽省合肥市蜀山区华润大厦B座30层
电话：0551-62930997 邮编：230001 邮箱：kangda@kangdalawyers.com

目 录

释 义.....	1
引 言.....	3
正 文.....	5
一、主体资格.....	5
二、项目情况.....	6
（一）项目概况.....	6
（二）项目公益性.....	7
（三）项目合法性.....	8
三、投资项目融资与收益情况.....	9
（一）项目资金筹措情况.....	11
（二）项目收益和融资平衡情况.....	11
四、中介机构及相关文件.....	12
（一）会计师事务所.....	12
（二）律师事务所.....	12
五、本次专项债券偿债风险提示.....	13
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险.....	13
（二）影响项目收益的风险.....	13
（三）影响融资平衡结果的风险.....	13
六、结论意见.....	12

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本次专项债券	指	下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券
本项目	指	下塘铁路专用线货场改造提升项目
《实施方案》	指	《下塘铁路专用线货场改造提升项目总体实施方案》
《评估报告》	指	《下塘铁路专用线货场改造提升项目收益与融资自求平衡专项评估报告》容诚专字[2025]230Z0302号
《法律意见书》	指	《下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券之法律意见书》
本所	指	北京康达（合肥）律师事务所
容诚会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》

国办函〔2016〕88 号文	指	《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》
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〕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》
财库〔2019〕23 号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
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》
财库〔2020〕43 号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2020〕94 号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
皖财债〔2022〕118 号文	指	《安徽省财政厅关于做好 2022 年政府专项债券项目储备工作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

引 言

致：合肥北城铁路物流运营有限公司

北京康达（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）接受合肥北城铁路物流运营有限公司的委托，指派时柳、谢少坤律师（以下简称“本所律师”）作为下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本次专项债券的发行出具本法律意见书。

重要提示及声明：

1、本所律师依据《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等有关法律法规、规章及有关政策文件，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。

2、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；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，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，对本项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，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判断。本所律师同意将法律意见书作为本次专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4、本所以及本所律师与项目实施主体之间不存在除本次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。

5、本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《实施方案》、《评估报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评估报告》等内容的，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。

6、本法律意见书仅供项目相关主体为本次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

根据《实施方案》，合肥北城铁路物流运营有限公司是本项目的实施主体。

根据合肥北城铁路物流运营有限公司向本所律师提供的《营业执照》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目实施主体的基本情况如下：

名称	合肥北城铁路物流运营有限公司
统一社会信用代码	9134012MA8Q6N3L1K
注册资本	肆亿叁仟伍佰万圆整
建设单位类型	其他有限责任公司
法定代表人	吴强
登记机关	长丰县市场监督管理局
成立日期	2023年03月16日
住所	安徽省合肥市长丰县下塘镇青莲大道北侧公寓楼1002、1003室
经营范围	一般项目：铁路运输辅助活动；道路货物运输站经营；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内集装箱货物运输代理；仓储设备租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；运输设备租赁服务；装卸搬运；国内货物运输代理；运输货物打包服务；特种设备出租；报关业务；住房租赁；非居住房地产租赁；集装箱租赁服务（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：公共铁路运输；水路普通货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；铁路运输设备制造；房地产开发经营（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）

本所律师认为：合肥北城铁路物流运营有限公司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）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	下塘铁路专用线货场改造提升项目
项目实施主体	合肥北城铁路物流运营有限公司
项目建设地点	根据下塘铁路专用线货场改造提升项目的规划情况，项目规划用地约341.38亩，位于在建铁路专用线装卸作业站东南侧。
项目建设内容	本项目总占地341.38亩，总建筑面积约134070m ² 。规划新建丙二类高货架物流仓库7栋，新建龙门吊集装箱堆场46000m ² ，龙门吊走行轨长度760m，配备集装箱龙门吊和普通门吊各一台跨铁路线作业，集装箱堆场共一层设置1140个20英寸箱位（3层合计3420箱）。新建小汽车存放区27900m ² ，共1200个停放车位。
项目建设期	本项目建设期从2024年10月开工建设至2026年5月底前完成竣工验收阶段，项目总建设工期为19个月。
项目投资估算	本项目总投资78,789.60万元，其中工程费用67,707.25万元，工程建设其他费用5,258.84万元，预备费5220.87万元，建设期利息602.64万元。

（二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的社会、经济、效益分析如下：

（一）社会效益分析

1、本项目的建设有利于当地就业机会的增加

项目建成后，项目职员除部分技术和管理人员外，大多数职工将从当地招收，扩大了当地社会就业的机会。

2、本项目的建设有利于改善当地的文化生活环境

本项目建设内容，将对当地居民的生活质量有较大的改善。

（二）经济效益分析

项目建成后，可缓解当地经济发展和环境的矛盾，改善投资环境，吸引国内外投资者到当地投资，促进当地地方经济的发展。项目建成后，可有效地增强当地经济发展的后劲。项目建成后具有良好的社会经济效益，项目的建设能够将资源优势转为经济优势，优化资源配置，保护生态环境，促进经济结构调整和产业升级，加快城市化和工业化进程，扩大就业渠道，增强当地经济增长后劲，推动全市经济、社会、环境协调发展。

本所律师认为：本项目经济社会效益良好，具有一定的公益性且有收益，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）项目合法性

根据合肥北城铁路物流运营有限公司提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1、2023年12月8日，合肥市发展和改革委员会出具《关于下塘铁路专用线货场改造提升项目立项的批复》（合发改投资〔2023〕1099号），项目代码：2312-340100-04-01-330145；

2、2023年12月14日，合肥市发展和改革委员会出具《关于下塘铁路专用线货场改造提升项目可行性研究报告的批复》（合发改投资函〔2023〕122号），原则同意《可行性研究报告》提出的建设方案；

3、2023年12月10日，合肥北城铁路物流运营有限公司出具《关于下塘铁路专用线货场改造提升项目》的用地情况说明，项目总用地面积约720.17亩，项目分期开发，一期用地约223.86亩，二期下塘铁路专用线货场改造提升项目用地约341.38亩，一期已取得合肥市自然资源和规划局出具的用地预审与规划选址审查意见的函；

4、2023年12月14日，合肥市长丰县生态环境分局出具《关于下塘铁路专用线货场改造提升项目环评意见的函》，无需办理建设项目环境影响评价相关手续。

本所律师认为：本项目已取得现阶段与项目工程配套的相关批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

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》，本项目资金筹措情况如下：

本项目总投资78,789.60万元，原计划发行政府专项债融资62,000.00万元，占比78.69%；项目自有资金为16,789.60万元，占比21.31%。由于24年申请超长期特别国债资金32,800.00万元，占项目总投资比例41.63%，发行政府专项债融资金额更改为29,200.00万元，占比37.1%；项目自有资金保持16,789.60万元不变，占比21.31%。各项资金依据实际建设需要投入。

项目筹措及使用计划表（单位：万元）

下塘铁路专用线货场改造提升项目	2024年	2025年	2026年	合计	占比 (%)
总投资（a+b）				78,789.60	
a、建设支出	4,746.62	43,381.88	30,026.34	78,154.84	99.2%
b、建设期费用	-	135.15	499.61	634.76	0.8%
资金筹集（c+d+e）				78,789.60	
c、国债资金	32,800.00	-	-	32,800.00	41.6%
d、自有资金	-	5,263.65	11,525.95	16,789.60	21.3%
e、专项债券	-	10,200.00	19,000.00	29,200.00	37.1%

（二）项目收益和融资平衡情况

根据《评估报告》，本期债券募投项目收益来源为普通仓储租赁收入、重箱装卸收入、空箱装卸收入、集装箱堆存收入和小汽车存放收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按 100.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 3.23；按 95.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 3.07；按 90.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为2.92。

本所律师认为：项目资本金16,789.60万元，占总投资的21.31%。符合国发〔2019〕26号文关于项目资本金投入比例不低于20%要求；本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89号文等相关规定。

四、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《下塘铁路专用线货场改造提升项目项目收益与融资自求平衡专项评估报告》（容诚专字[2025]230Z12194号）。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书序号：0011869）。

经本所律师核查，本所律师认为：

容诚会计师事务所系经安徽省财政厅依法批准设立并合法存续的注册会计师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《评估报告》的资质。在《评估报告》上签字的两名注册会计师均具备相应的执业资格且二人均通过 2024年度年检。

（二）律师事务所

北京康达（合肥）律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券之法律意见书》。

北京康达（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31340000MD02911756），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。

本所律师认为：

北京康达（合肥）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《法律意见书》的资质；在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格且二人均通过 2024年度年检。

五、本次专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在以下几种偿债风险：

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：工期拖延风险、项目资金质量和进度风险。

（二）影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、偿付风险和工程进度风险。

（三）风险防范措施

风险防范措施主要包括：完善预警与预防机制、建立交通安全秩序、加强工程全局控制、在风险状态下应实施危机管理。

本所律师认为：《实施方案》中已经揭示了本次专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

六、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

（一）合肥北城铁路物流运营有限公司系国有企业，合法设立且有效存续，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且已取得现阶段与项目工程配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

（三）本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89 号文等相关规定。

（四）为本次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。

（五）本期债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

（六）申请项目由产权单位负责实施，故资产情况清晰。

（七）申请项目已经依据相关法律法规之规定取得了相应的批复手续，该等批复手续合法、合规，申报流程符合相关法律要求。

本项目符合国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

本法律意见书一式七份，具有同等法律效力，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《下塘铁路专用线货场改造提升项目专项债券之法律意见书》
签署页）



承办律师 时 柳 律师

时柳

承办律师 谢少坤 律师

谢少坤

2025 年 4 月 20 日

58

执业机构

北京康达（合肥）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201710865026

法律职业资格
或律师资格证号

A20133401021233

发证机关



发证日期

2023年08月29日
(1)

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



持证人

谢少坤

性别

男

身份证号

340123199004015437

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 北京康达（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201810038125

法律职业资格
或律师资格证号 A20163414210345

发证机关 安徽省司法厅
行政许可专用章

发证日期 2022年10月25日



持证人 时柳

性别 男

身份证号 342622198208101191

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	安徽省司法厅 律师执业年度考核备案专用章
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	

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码： 31340000MD02911756

北京康达（合肥）

律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

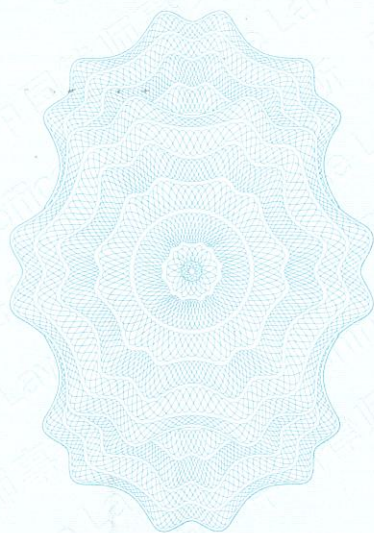
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

发证日期：

2022 年 07 月 06 日

安徽省司法厅



律师事务所分所登记事项

名 称	北京康达（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区政务区华润大厦西塔(B座) 30层
负 责 人	朱静
派驻律师	朱静, 于玥, 谭凯元
设立资产	30万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许（2022）第293号
批准日期	2022年07月06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
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所登记事项备案（一）

名 称	
住 所	
负 责 人	
组织形式	
设立资产	
主管机关	
批准文号	
批准日期	

所属律师事务所登记事项备案（二）

合 伙 人	
-------	--

所属律师事务所登记事项备案（三）

合 伙 人	
-------------	--

所属律师事务所登记事项备案（四）

合 伙 人	
-------------	--

所属律师事务所变更登记备案（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
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所变更登记备案（二）

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		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（三）

[illegible]

所属律师事务所变更登记备案（四）

[illegible]

所属律师事务所变更登记备案（五）

[illegible]

所属律师事务所变更登记备案（六）

[illegible]

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	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
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	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2025年6月-2026年5月