

---

北京德恒（合肥）律师事务所

关于五水厂一、二期深度处理工程专项债券之

法律意见书

---



北京德恒（合肥）律师事务所  
DeHeng Law Offices (Hefei)

安徽省合肥市梅山路18号安徽国际金融中心B座45层

电话：(86) 551-6522 6518 传真：(86) 551-6522 6502 邮编：230039

# 目 录

简称与释义.....	1
一、 主体资格.....	4
（一）专项债券发行主体.....	4
（二）项目实施单位.....	4
二、项目概况.....	4
（一）项目区位.....	5
（二）项目建设内容和规模.....	5
（三）项目建设期.....	5
（四）投资估算与资金筹措方式.....	5
三、项目合法合规性.....	5
（一）项目已完成的前期准备工作.....	5
（二）项目单位情况.....	8
（三）项目单位提供的材料及申报流程.....	8
（四）项目单位项目单位资产产权情况.....	9
四、投资项目融资与收益情况.....	9
（一）项目资金筹措情况.....	9
（二）项目项目收益与融资自求平衡.....	9
五、中介机构及相关文件.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	10
六、风险提示.....	10
七、结论意见.....	11

## 声 明

致：合肥水务集团有限公司

本所接受委托，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）等相关法律、法规、规范性文件，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。

本版法律意见书仅为根据相关行政主管部门的专项债券申报工作管理要求，为报送项目专项债券资金需求而出具的过程性、非正式性文件，不可对外作为正式披露文件使用。本意见书内相关法律意见有待项目相关批复、备案文件及《实施方案》《财务评价报告》等申报材料完备后方可完善并具有法律效力，届时我所将出具正式版本法律意见书，以作为对外披露文件使用。

本页以下为正文：

## 简称与释义

在本法律意见书中，除非根据上下文另有解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

简称		释义
本项目	指	五水厂一、二期深度处理工程
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见书	指	北京德恒（合肥）律师事务所出具的《关于五水厂一、二期深度处理工程专项债券之法律意见书》
《实施方案》	指	《五水厂一、二期深度处理工程专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具的《五水厂一、二期深度处理工程专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
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[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[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〔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》
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》（财库〔2020〕43 号）
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》
元、万元	指	人民币元、万元

**北京德恒（合肥）律师事务所**  
**关于五水厂一、二期深度处理工程**  
**专项债券之法律意见书**

德恒合非字 2566108 号

**致：合肥水务集团有限公司**

本所接受委托，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）等相关法律、法规、规范性文件，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所承办律师审查了实施主体本次申请的相关文件和材料，并得到申请机构如下保证，即其已向本所承办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承办律师披露，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。

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。

本所承办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、债券评级等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关会计师报告、实施方案中某些内容的引述，并不表明本所承办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。

本所及承办律师依据《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，并承担相应法律任。

本所同意将本法律意见作为实施主体申请收益与融资自求平衡专项债券所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报财政主管部门。

本法律意见仅供申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所根据相关规定的要求，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，出具法律意见如下：

## 一、主体资格

### （一）专项债券发行主体

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

根据《实施方案》，本项目实施单位为合肥水务集团有限公司。经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，合肥水务集团有限公司的基本信息如下：

机构名称	合肥水务集团有限公司
统一社会信用代码	91340100149142728B
法定代表人	郭星
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	300000 万元人民币
注册地址	安徽省合肥市屯溪路 70 号
成立日期	1994 年 7 月 21 日
营业期限	1994 年 7 月 21 日至无固定期限
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；天然水收集与分配；建设工程施工；现制现售饮用水（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：污水处理及其再生利用；工程管理服务；水污染防治服务；水资源管理；计量技术服务；建筑材料销售；供应用仪器仪表销售；市政设施管理；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；非居住房地产租赁；物业管理（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）

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，截至本法律意见书出具之日，合肥水务集团有限公司是合肥城建投资控股有限公司 100%控股的国有独资企业，实际控制人为合肥市人民政府国有资产监督管理委员会。

本所律师认为，合肥水务集团有限公司是本项目所属地区的国有独资企业，具有独立法人资格，具备担任本项目实施单位的主体资格，符合皖财债[2024]218 号文的规定。

## 二、项目概况

### **（一）项目区位**

本项目建设地点位于合肥市经开区现状五水厂一二期厂址内。

### **（二）项目建设内容和规模**

本项目建设内容主要为拆除一期 25 万 m<sup>3</sup>/d 的部分生产建（构）筑物，腾出场地新建一二期 50 万 m<sup>3</sup>/d 的深度处理单体及还建一期 25 万 m<sup>3</sup>/d 的常规处理单体，同步改造现状部分常规处理单体，维修部分现状建（构）筑物，配套改造电气系统、自控系统、暖通系统及总平面布置等。具体包括拆除现状一期 1#絮凝沉淀池、一期 2#絮凝沉淀池、一期 3#絮凝沉淀池、一期 4#絮凝沉淀池、一期 1#砂滤池、一期 2#砂滤池、一二期仓库、一二期二级泵房吸水井；新建一二期预臭氧接触池、一期提升泵房及臭氧接触池、二期提升泵房及臭氧接触池、一期上向流炭滤池、二期上向流炭滤池、一二期 5#清水池、一期反冲洗泵房、一二期液氧站、一二期臭氧发生器间、一二期高配间、一二期低配间；还建一期新 1#絮凝沉淀池、一期新 2#絮凝沉淀池、一期新 1#砂滤池、一期新 2#砂滤池、一二期新二级泵房吸水井；同步改造现状二期 5#反应池、二期 6#反应池、二期 7#反应池、二期 5#沉淀池、二期 6#絮凝沉淀池、二期 7#絮凝沉淀池、二期 3#砂滤池、一期 1#清水池、一期 2#清水池、二期 3#清水池、二期 4#清水池、一二期二级泵房、加药系统、现状部分单体修缮等；配套改造电气系统、自控系统、暖通系统及总平面布置等。

### **（三）项目建设期**

本项目建设期约为 2025 年 5 月至 2028 年 12 月。

### **（四）投资估算与资金筹措方式**

本项目估算总投资 64897.46 万元，其中工程费用约 55724.47 万元，工程建设其他费用 2409.84 万元，预备费 4650.74 万元，建设期利息为 2112.41 万元。

根据《实施方案》，本项目资本金 20597.46 万元，占项目总投资 31.74%，由项目单位自筹解决，满足国发[2019]26 号文关于各行业固定资产投资最低资本金比例的要求。剩余 44300.00 万元，占项目总投资的 68.26%，通过发行安徽省地方政府专项债券的方式筹措。

## **三、项目合法合规性**

### **（一）项目已完成的前期准备工作**



根据合肥水务集团有限公司提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已完成项目建议书的编制和审批等前期工作，并取得如下批复、备案：

序号	前期建设手续证照名称	核准(备案)机关	文号/编号	核发/登记日期
1	合肥市发展改革委关于五水厂一、二期深度处理工程立项的复函	合肥市发展和改革委员会	合发改投资[2024]594号	2024-7-16
2	土地证	合肥市经济技术开发区土地局	/	2003-5-15
3	关于合肥水务集团有限公司五水厂一、二期深度处理工程环境影响报告表审批意见的函	合肥市生态环境局	环建审[2024]11083号	2024-12-19
4	合肥市发展改革委关于五水厂一、二期深度处理工程可行性研究报告的复函	合肥市发展和改革委员会	合发改投资[2024]1082号	2024-12-17

1、立项批复

2024年7月16日，合肥市发展和改革委员会出具函件《合肥市发展改革委关于五水厂一、二期深度处理工程立项的复函》（合发改投资[2024]594号），主要批复内容如下：

（1）为提高供水水质，保障居民饮水安全，原则同意五水厂一、二期深度处理工程立项，开展项目前期工作。

（2）项目代码：2406-340100-04-01-128299。

（3）该项目位于经开区，拟在现状五水厂区内新建规模50万m³/d深度处理设施，同时对现状部分单体进行拆除重建或改造。工程建设主要包括预臭氧接触池、提升泵房及臭氧接触池、上向流炭滤池、新清水池、新反冲洗泵房、液氧站、臭氧发生器间等，拆除重建部分絮凝沉淀池及砂滤池，以及对现状的二级泵房、加药间等常规处理单体进行改造。

(4) 该项目建设单位为合肥供水集团（备注：即合肥水务集团有限公司）。

(5) 工程估算总投资 7.1 亿元。建设资金优先争取地方政府专项债券及上级资金，不足部分由市财政统筹安排。

## 2、用地

2003 年 5 月 15 日，合肥市经济技术开发区土地局向合肥供水集团有限公司（备注：即合肥水务集团有限公司）颁发土地证，载明其土地权属情况。

## 3、环境影响评价批复

2024 年 12 月 19 日，合肥市生态环境局出具函件《关于合肥水务集团有限公司五水厂一、二期深度处理工程环境影响报告表审批意见的函》（环建审[2024]11083 号）。主要批复意见如下：

“你单位关于五水厂一、二期深度处理工程环境影响报告表及要求我局审批的《报批承诺书》申请收悉。本项目经合肥市发展和改革委员会备案(项目代码:2406-340100-04-01-128299)，根据安徽中禹环境工程技术有限公司编制的该项目环境影响报告表的主要内容和结论意见，在认真落实环评文件提出的各项生态保护、污染治理及风险防范措施，做到污染物达标排放及环境风险处于可接受水平的前提下，依据《安徽省生态环境厅关于强化生态环境保障和服务助力稳经济若干措施的通知》（皖环发〔2022〕34 号）《安徽省建设项目环评告知承诺制审批改革试点实施方案》要求，本项目实施告知承诺审批，我局原则同意该项目按照环评文件中所列建设项目的性质、规模、地点、工艺及环境保护对策措施进行建设。未经审批，不得擅自扩大建设规模和改变建设内容。

你单位必须严格落实报告表提出的防治污染和防止生态破坏的措施，严格执行配套建设的环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产的环保“三同时”制度。项目竣工后，应按规定开展环境保护验收，经验收合格后，项目方可正式投入生产或者使用。依据《排污许可管理条例》《固定污染源排污许可分类管理名录》需办理排污许可证或登记的，项目建成后，须在实际排放污染物或者启动生产设施之前依法取得排污许可证或进行登记，不得无证排污。

我局将加强事中事后监管，若发现你单位实际情况与承诺内容不符或环评文件存在弄虚作假等重大质量问题等情况的，将依法撤销行政许可决定，并予以处罚。由此造成的一切法律后果和经济损失，由你单位自行承担。”

## 4、可行性研究报告批复

2024年12月17日，合肥市发展和改革委员会出具函件《合肥市发展改革委关于五水厂一、二期深度处理工程可行性研究报告的复函》（合发改投资[2024]1082号），主要批复内容如下：

（1）为提高供水水质，保障居民饮水安全，原则同意五水厂一、二期深度处理工程可行性研究报告。

（2）项目代码:2406-340100-04-01-128299。

（3）项目位于经开区，拟在五水厂区内拆除部分现状生产建(构)筑物，新建规模50万m<sup>3</sup>/d深度处理设施，同时对现状部分单体进行复建和改造、维修，配套改造电气系统、自控系统暖通系统及总平面布置等。工程建设主要包括新建预臭氧接触池、提升泵房及臭氧接触池、上向流炭滤池、清水池、反冲洗泵房、液氧站、臭氧发生器间、高配间、低配间等；复建絮凝沉淀池、新砂滤池、二级泵房吸水井；以及对二期反应池、二期沉淀池、二期砂滤池、一二期清水池、二级泵房、加药系统等进行改造。

（4）原则同意《可行性研究报告》提出的建设方案。下阶段，进一步优化建设方案，在项目建设中积极推广应用先进、成熟、适用、安全的新技术、新工艺、新材料。

（5）工程估算总投资64897万元。

（6）项目要按照基本建设项目管理规定，落实项目法人责任制、招标投标制、合同管理制、工程监理制，切实加强项目管理。

本所律师认为：本项目实施已按照法律规定履行了申报义务，取得了申请专项债必要的备案、批复文件。项目单位已完成的前期准备工作符合相关法律法规和规范性文件的要求。

## （二）项目单位情况

本所律师认为，合肥水务集团有限公司是本项目所属地区的国有独资企业，具有独立法人资格，具备担任本项目实施单位的主体资格，符合皖财债[2024]218号文的规定。

## （三）项目单位提供的材料及申报流程

除上述立项批复、可行性研究报告批复、用地手续情况说明、建设项目环境影响登记表外，项目单位还向本所律师提供了项目实施方案、可行性研究报告、收益与融资自求平衡专项评价报告。实施方案已加盖主管部门和同级财政部门公

章,可行性研究报告和收益与融资自求平衡专项评价报告已分别加盖编制单位公章并附有编制单位资质证明。本所律师认为,项目单位提供的相关材料具有法律效力,符合《通知》(皖财债〔2024〕218号)文件的要求。

本项目严格按流程逐级申报,符合皖财债〔2024〕218号文件的要求,本项目申报流程合法合规。

#### **(四) 项目单位项目单位资产产权情况**

根据《实施方案》:合肥水务集团有限公司对使用债券资金形成的国有资产按固定资产相关要求进行账务处理;国有资产管理部門会同合肥市城乡建设局将使用债券资金形成的资产纳入国有资产管理,建立相应的资产登记和统计报告制度;债券存续期内,严禁将专项债券对应的资产和权益用于担保和抵押,在债券未偿还完毕前也不得转移或划拨。

据此,本所律师认为,本项目资产权属清晰,不存在产权争议。

### **四、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:

根据《实施方案》,本项目资本金 20597.46 万元,占项目总投资 31.74%,由项目单位自筹解决,满足国发[2019]26 号文关于各行业固定资产投资項目最低资本金比例的要求。剩余 44300.00 万元,占项目总投资的 68.26%,通过发行安徽省地方政府专项债券的方式筹措。

本所律师认为,项目资本金比例大于 20%,符合国发[2019]26 号文的要求。

#### **(二) 项目项目收益与融资自求平衡**

根据《财务评价报告》,在相关单位对本项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的五水厂一、二期深度处理工程预计收益(运营期收入-运营期成本-债券发行费用)能够偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资自求平衡:

- 1) 预计实现项目运营期收益的 100%情况下测算,本息覆盖倍数为 1.25 倍;
- 2) 预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算,本息覆盖倍数为 1.19 倍;
- 3) 预计实现项目运营期收益的 90%的情况下测算,本息覆盖倍数为 1.13 倍。

本所律师认为，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。

## **五、中介机构及相关文件**

### **（一）会计师事务所**

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《五水厂一、二期深度处理工程专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》。

根据中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所提供的《营业执照》（统一社会信用代码：91340104083691213C）、《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：120100113401）并经本所律师核查，本所律师认为：中审华会计师事务所安徽分所于2013年11月28日在合肥市蜀山区市场监督管理局登记注册，2013年10月17日经安徽省财政厅依法批准执业，具备为本次专项债券发行出具《评价报告》的资质。在《评价报告》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年检。

### **（二）律师事务所**

北京德恒（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《关于五水厂一、二期深度处理工程专项债券之法律意见书》。

本所是经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：313400000608270341），为具备相应债券发行咨询资质且承担过债券发行咨询服务的律师事务所。在《评价报告》上签字的两名律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人均通过年检。

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。

## **六、风险提示**

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在影响项目施工进度的风险、影响项目正常运营的风险、影响融资平衡结果的风险等。

《实施方案》已列明具体风险清单，并提出了应对项目风险的具体措施。

经本所律师核查，《实施方案》已经对潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险进行了揭示与评估，并对本项目专项债券的投资者保护措施进行了说明。

## 七、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，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、合肥水务集团有限公司是本项目所属地区的国有独资企业，具有独立法人资格，具备担任本项目实施单位的主体资格，符合皖财债[2024]218号文的规定。

2、项目单位已完成的各项前期准备工作，各项前期准备工作符合相关法律规定，符合皖财债[2024]218号文的相关规定。

3、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。

4、项目单位提供的立项批复、可行性研究报告批复、用地手续情况说明、建设项目环境影响登记表外等申报材料具有法律效力，申报流程符合相关法律规定。

5、本次专项债券的资金比例符合国发[2019]26号文的要求。

6、项目单位取得的资产产权清晰，无权属争议。

7、本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，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。

8、为本项目提供咨询服务的会计师事务所、律师事务所符合《通知》（皖财债[2024]218号）关于选择使用第三方机构的要求。

本法律意见书经承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《北京德恒（合肥）律师事务所关于五水厂一、二期深度处理工程专项债券之法律意见书》的签署页)

北京德恒（合肥）律师事务所  
负责人：肖莉



承办律师：苏杰

承办律师：张谦

2025 年 2 月 19 日

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 313400000608270341

北京德恒（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： 安徽省司法厅  
发证日期： 2023 年 02 月 13 日

00000000

中华人民共和国司法部监制



律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 313400000608270341

北京德恒(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06月12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
	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-2024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-2025年5月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构	北京德恒（合肥） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401202111384378		
法律职业资格 或律师资格证号	A20193401040553		
发证机关	安徽省司法厅 行政许可专用章	持证人	苏杰
发证日期	2024年11月1日	性别	女
		身份证号	340122198910024086

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	北京德恒（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401202111310246		
法律职业资格 或律师资格证号	A20184403052339		
发证机关	安徽省司法厅 行政许可专用章 2021年04月09日	持证人	张谦
发证日期		性 别	女
		身份证号	34252319930825852X

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	
考核结果	
备案机关	
备案日期	