

---

北京德恒（合肥）律师事务所

关于五河县中小型水利工程改造提升项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见

---



北京德恒律师事务所  
DeHeng Law Offices



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

释 义.....	2
一、主体资格 .....	4
二、项目概况 .....	4
三、项目合法性 .....	6
四、项目融资与收益平衡 .....	7
五、中介机构业务资质.....	7
六、结论意见 .....	8

## 释 义

在本法律意见内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本项目	指	五河县中小型水利工程改造提升项目
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见	指	本所出具的《关于五河县中小型水利工程改造提升项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《实施方案》	指	《五河县中小型水利工程改造提升项目专项债券实施方案》
《项目评价报告》	指	深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《五河县中小型水利工程改造提升项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元、万元	指	人民币元、万元

## 北京德恒（合肥）律师事务所

### 关于五河县中小型水利工程改造提升项目

### 收益与融资自求平衡专项债券的

### 法律意见

德恒合非字 2566139 号

致：五河县水利局

北京德恒（合肥）律师事务所接受委托，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，并承担相应法律责任。

本所同意将本法律意见作为申请机构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

根据《实施方案》，五河县水利局是本项目的实施主体。

根据《实施方案》并经本所承办律师核查，截至本法律意见出具之日，实施主体登记信息如下：

统一社会信用代码	11340322003045829W
机构名称	五河县水利局
地址	五河县城关惠民路8号政府办公大楼
机构类型	机关

本所承办律师认为，五河县水利局为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法律主体资格。

## 二、项目概况

根据《实施方案》并经本所承办律师核查，本项目建设内容及规模为：

五河县中小型水利工程改造提升项目共包含七大子项，分别是五河县城市防洪除涝项目、五河县防汛救灾物资储备和信息化中心、五河县小型水库清淤工程、

五河县城市排水管网提质增效及 GIS 系统建设工程、五河县源水取水口提升改造工程、五河县泵站设施升级改造工程、五河县灌溉涵闸改造提升工程。

其中五河县城市防洪除涝项目主要是依据五河县城市排水防涝专项规划对县城现状雨水管渠 36.4km 近期改造建设、县城排水防涝设施雨水泵站改造与建设、新建雨水管渠 20.5km，对保护城南新区的张家沟堤防进行加固提升 7.5km，对内河水系综合整治以及配套的应急管理相关建设和应急处置及信息化工程建设工程。

五河县防汛救灾物资储备和信息化中心，规划建设占地面积 25 亩，建筑总面积 5000 平方米（含人防工程），主要建设内容包括：新建防汛救灾物资储备中心 1 座，建筑面积 3200 平方米；新建五河县水利信息化管理中心（含龙潭湖泵站管理用房和人防工程）建筑总面积 1800 平方米；以及建设配套建设消防专用设施，场区道路等室外工程等。

五河县小型水库清淤工程，对全县 14 座小水库进行清淤，小一型王小湖、洪山、望山、盘山水库等 4 座，小二型大洼、围山、化明塘、黄山水库等 10 座；结合清淤进行库区和周边环境整治。

五河县城市排水管网提质增效及 GIS 系统建设工程，本工程对五河县内 35 条市政道路、2 个小区（花木王小区、沱河小区）进行雨污水管网混错接改造及病害改造以及五河县污水处理厂进厂主干管改建等工程内容。管道总长 125.23km，其中管道雨水管道长度为 71.50km，污水管道长度为 53.73km。

五河县源水取水口提升改造工程，主要包括两部分建设内容，其一对现有两水厂取水部进行改造提升，提升取水能力和对两水厂的供水能力。其中城南水厂取水头部取水能力 5 万吨增加到 10 万吨；城北水厂取水头部改造，取水能力由原有 3.2 万吨增加至 5 万吨；其二对全县其他 201 个取水口进行设施标准化提升改造升级，提升取水口现代化取水设施水平，更好的服务于生活用水及工业生产用水。

五河县泵站设施升级改造工程主要是对全县主要 52 座泵站陈旧老化电机设备进行更换，新增相应自动化监控设备等，提升防洪排涝及灌溉能力。

五河县灌溉涵闸改造提升工程主要是对全县内部沟河上的 30 座涵闸进行改造提升，对圯工结构、存在安全隐患和过水能力不足的涵闸予以拆除重建，对次

要部位和附属工程存在毁损、闸门启闭机有毁坏的涵闸进行土建修复和机电、金属结构设备更换等。通过上述改造提升方案，以改善和提升涵闸蓄引水和排涝能力，增加灌溉面积。

本项目总投资为 137713.00 万元，其中项目资本金 57713.00 万元，为地方财政配套资金，占总投资的 41.91%；拟发行专项债券 80000.00 万元，占总投资的 58.09%。

拟发行专项债券 80000.00 万元，占总投资的 58.09%。专项债券分三次融入，其中：2023 年计划已融资 43,000.00 万元（其中：7 月已发行金额 14000.00 万元，发行债券实际利率为 3.02%，9 月已发行金额 14000.00 万元，发行债券实际利率为 3.09%），2025 年计划融资 3000.00 万元（本次上半年拟发行 2000 万元，拟发行利率参照近期国债收益率上浮 30%，利率为 2.55%；下半年拟发行 1000 万元，拟发行利率参照近期国债收益率上浮 30%，利率为 2.55%），2026 年计划融资 34000.00 万元，融资利率参照近期国债收益率上浮 30%，利率为 2.55%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

### 三、项目合法性

#### （一）本项目用地情况

1.2022 年 10 月 25 日，五河县自然资源和规划局发布《建设用地规划许可证》，该项目符合城乡规划要求。

#### （二）本项目的合法性

经本所承办律师核查，本项目已取得如下审批或备案文件：

1.2022 年 9 月 29 日，五河县发展和改革委员会下发《关于五河县中小型水利工程改造提升项目立项的批复》，同意五河县中小型水利工程改造提升项目立项。

2.2022 年 10 月 19 日，五河县发展和改革委员会下发《关于五河县中小型水利工程改造提升项目可行性研究报告的批复》，同意实施该项目。

3.2023 年 7 月 17 日，蚌埠市五河县生态环境分局下发《关于五河县中小型水利工程改造提升项目环境影响报告表的批复》，确认五河县中小型水利工程改

造提升项目建设符合国家相关产业政策，从环境保护角度具备可行性。

本所承办律师认为，截至本法律意见出具之日，本项目已取得有权部门的审批或备案。

#### 四、项目融资与收益平衡

根据《项目评价报告》，经测算，在相关单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的建设项目，项目运营净收益能够合理保障融资资金的本金和利息，预计实现项目运营期收益的 100%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.48；预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算，债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.40；预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算，债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.33，实现项目收益和融资自求平衡。

本所承办律师认为，本项目符合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。

#### 五、中介机构业务资质

##### 1.会计师事务所

深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：914403001923608867），并经本所承办律师核查，深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）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。

##### 2.律师事务所

北京德恒（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：23401201311456810），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。

本所承办律师认为，为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关法律法规关于选择使用第三方机构的要求。

## 六、结论意见

综上所述，截至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，本所承办律师认为：

- 1.五河县水利局为本项目实施主体，合法有效存续，具备独立法律主体资格。
- 2.本项目已取得有权部门的审批或备案。
- 3.本项目符合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。
- 4.为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关法律法规关于选择使用第三方机构的要求。

本法律意见正本壹式陆份，具有同等法律效力，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下为签署页，无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（合肥）律师事务所关于五河县中小型水利工程改造提升项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》的签署页）

北京德恒（合肥）律师事务所

负责人：\_\_\_\_\_

肖莉

承办律师：\_\_\_\_\_

夏云飞

承办律师：\_\_\_\_\_

夏天涛

2025年4月21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



# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码： 313400000608270341

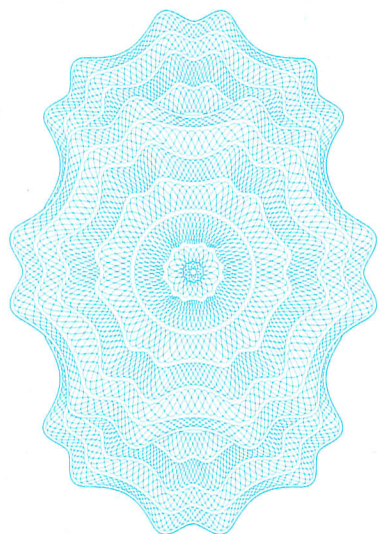
北京德恒（合肥） 律师事务所，

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





# 律师事务所分所登记事项

名 称	北京德恒（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区梅山路 18号安徽国际金融中心 45、48层
负 责 人	肖莉
派驻律师	潘雁行, 陈志峰, 肖莉
设立资产	30万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司许决字（2013）第6号
批准日期	2013年01月05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



## 律师事务所分所变更登记 (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
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

## 律师事务所分所变更登记 (三)

[illegible]



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]

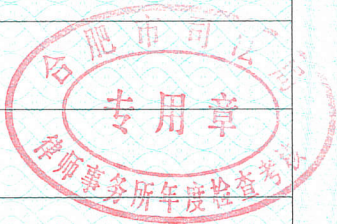


所属律师事务所变更登记备案（七）

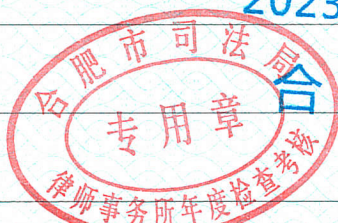
退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

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	



## 律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

## 律师事务所分所处罚记录

[illegible]

备 注

LAWYER

## 注 意 事 项

一、《律师事务所分所执业许可证》是律师事务所分所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所分所年度检查考核专用章（首次发证之日至首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所分所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所分所应将正本置放于该分所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所分所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所分所及所属律师事务所变更登记事项，应持本证到分所原发证机关办理变更登记。律师事务所分所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所分所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所分所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所分所详细信息，请登录  
核验网址：\_\_\_\_\_。

No. 60032304

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 13401201511707138  
-----

法律职业资格  
或律师资格证号 A20111101081429  
-----

发证机关



发证日期

2020年11月25日



持证人 肖莉  
-----

性别 女  
-----

身份证号 362427198807200022  
-----



## 律师年度考核备案

考核年度	2022年
考核结果	称职
备案机关	
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	
备案日期	2024年6月-2025年5月



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 13401202110384042

法律职业资格  
或律师资格证号 A20193418020664

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2024年01月03日



持证人 夏天涛

性别 男

身份证号 342501199404267217

### 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



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

13401200410885165

法律职业资格  
或律师资格证号

B20023400000535

发证机关



发证日期

2024年1月1日



持证人

夏云飞

性别

男

身份证号

342501197409037219

### 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