

宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目
专项债券

法律意见书



ALLBRIGHT
LAW OFFICES

锦天城

上海锦天城（合肥）律师事务所

二〇二四年



释 义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称		全称
本（该）项目	指	宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目
本次专项债	指	宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目专项债券
项目实施单位	指	安徽宿松经济开发区管理委员会
《实施方案》	指	《宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目专项债券实施方案》
《专项评价报告》	指	《宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
安仑会计师事务所	指	安徽安仑会计师事务所（普通合伙）
本所、本所律师	指	上海锦天城（合肥）律师事务所及本次经办律师
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[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）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》
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》
皖财债[2023]905 号文		《安徽省财政厅关于印发安徽省政府专项债券项目库管理办法的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目专项债券

法律意见书

15F2024031503-20240520

根据委托，本所指派朱广志律师、刘紫良律师为宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目申请非标专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料进行了核查。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据国发[2014]43号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预[2018]61号文、国发[2019]26号文、财库[2020]36号文等有关法律法规及有关政策文件，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。

（二）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，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，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。

（三）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。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申报专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送。

（四）本所及经办律师与实施机构之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请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。

（五）本所律师仅就本次申报专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关《专项评价报告》（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。本法律意见书中涉及专项评价报告、实施方案等内容时，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。

（六）本法律意见书仅供项目实施机构为本次申请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

（一）专项债券发行主体资格

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）项目实施单位主体资格

根据《实施方案》，实施单位为安徽宿松经济开发区管理委员会，基本情况如下：

统一社会信用代码	11340826783077767E
机构名称	安徽宿松经济开发区管理委员会
机构类型	事业单位
法定代表人	夏幼华
登记机关	宿松县事业单位登记管理局
注册地址	安徽省安庆市宿松县茶园路 8 号

本所律师认为，安徽宿松经济开发区管理委员会系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力和权利能力。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目位于安徽省安庆市宿松县临江产业园范围内，建设单位为安徽宿松经济开发区管理委员会。

项目建设地点：本项目位于安徽省安庆市宿松县临江产业园范围内，其中园区仓储物流工程位于纬四路与港口路交口西南角，配套道路工程位于园区内经一路、经六路、纬三中路、明星西路及明星东路等路段。

项目建设内容及规模：宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目包含宿松县仓储物流基地、配套基础设施建设工程，园区仓储物流基地工程占地面积

56000.00 平方米（约 84 亩），建筑面积 67200.00 平方米。

（1）园区仓储物流工程

园区仓储物流基地工程占地面积 56000.00 平方米（约 84 亩），建筑面积 67200.00 平方米，其中包括皮革化料专用仓库 29999.97 平方米、保税仓储区 37200.03 平方米；并配套室外道路、绿化、停车场及装卸区。

（2）配套基础设施工程

包括经一路路段，其北至纬三路，南至明星西路；纬三中路路段，其西至经五路，东至经六路；明星西路路段，其西至经一路，东至港口路；明星东路路段，其西至经七路，东至经九路；经六路路段，其北至纬三路，南至明星路。

主要建设内容明细表

序号	项目	数量/指标	单位	备注
一	仓储物流基地工程			
1	占地面积	56000	平方米	约 84 亩
2	建筑面积	67200	平方米	
2.1	皮革化料专用仓库	29999.97	平方米	3 栋，每座层高 3 层
2.2	保税仓储区	37200.03	平方米	4 栋，每座层高 3 层
3	室外工程	33600		
3.1	道路工程	11200	平方米	
3.2	绿化工程	5600	平方米	
3.3	停车场工程	2000	平方米	10 个大车位,80 个小车位, 16 个充电桩
3.4	装卸区	14800	平方米	含顶棚
二	配套道路工程			
1	经一路（纬三路明星路段）	14568	平方米	长 607 米,宽 24 米,次干道
2	经六路（明星路至纬三路中路）	9264	平方米	长 579 米,宽 16 米,支路
3	纬三中路（连接至复小线链接经六路）	25950	平方米	长 519 米,宽 50 米, 主干道
4	明星西路（向西延伸至经一路）	13600	平方米	长 425 米,宽 32 米, 主干道
5	明星东路（向东延伸至杨洲路）	26240	平方米	长 820 米,宽 32 米, 主干道

项目进展及手续情况：本项目建设期为三年，自 2024 年 9 月-2027 年 8 月。目前项目已获得立项批复、可研批复、环境影响登记表的批复、项目用地的意见。

项目投资估算及资金筹措：项目总投资为 23235.15 万元。其中：工程费用为 19773.24 万元，占总投资的 85.10%；工程建设其他费用为 1072.14 万元，占总投资的 4.61%；工程预备费为 1042.27 万元，占总投资的 4.49%；建设期利息 1347.50 万元，占总投资的 5.80%。项目资本金为 9235.15 万元（约占项目建设总投资的 39.75%），由项目单位自筹，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 14000.00 万元（约占项目总投资的 60.25%）。本次拟发行专项债券 14,000.00 万元，分三年发行，其中：2024 年拟发行金额为 5,000.00 万元（其中 2024 年 6 月拟发行 500.00 万元，剩余金额下半年发行），2025 年下半年拟发行金额为 5,000.00 万元，2026 年下半年拟发行金额为 4,000.00 万元，假设发行年利率 4.00%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

项目重大经济社会效益分析

（1）落实国家政策、多措并举，加快推进城乡一体化发展

城乡一体化是中国现代化和城市化发展的一个新阶段，推进城乡一体化建设涉及统筹产业、统筹城乡、统筹经济和社会发展是一项重大的系统工程其关键在于以工业化推进城市化、城镇化，核心动力在于抓好产业项目建设。为加快推进城乡一体化，中央和各地区、各部门出台了一系列政策措施，许多地方结合本地实际情况，因地制宜，积极探索，形成了各具特色的城乡一体化模式。本项目在建设着力提升区域产业园基础设施建设，适应区位发展的外部条件，从区域协调发展的角度出发，进一步贴合国家基础设施建设发展规划，发展区域优势产业，促进区域经济大发展，改善城乡面貌，推进城乡一体化发展，促进经济运行基础更加牢固，经济发展潜力不断增强。因此本项目建设是落实国家政策、多措并举，加快推进城乡一体化发展的需要。

（2）顺应安徽皖江城市带战略发展，打造“八百里皖江第一园”

对于皖江城市带的发展，中共中央、国务院高度重视，国家促进中部崛起战略的政策意见和规划中，把皖江城市带作为六大城市群增长极之一。安徽省近年来十分重视基础设施建设，出台了一系列相关政策文件，加大力度推进长江流域

城市带基础设施建设发展、多措并举打造创新创业服务高地等措施。安徽宿松临江产业园拥有 8 公里深水岸线，复兴港为 5000 吨级深水码头，年吞吐能力 165 万吨。特定的区位条件、长江黄金水道和省属华阳河农场用地，赋予了宿松临江产业园先天禀赋。但随着对外贸易及运输流通的不断扩大，产业园现有设施服务能力还不能够满足未来区域发展的需求，亟待进一步提升及改善，以适应“八百里皖江第一园”的规划发展需求。本项目积极顺应皖江城市带战略发展的要求，强化产业园基础设施建设，促进区域产业规模不断扩大，提升园区综合承载力。项目的实施将进一步加快区域招商引资步伐，促进产业结构优化升级，带动当地经济社会全面发展，为“八百里皖江第一园”规划发展奠定坚实基础。因此本项目建设是顺应安徽皖江城市带战略发展，打造“八百里皖江第一园”的需要。

(3) 是安庆市全面大力推进产业转型升级，提高管理水平和生产管理效率的需要

近年来，安庆市一直牢固树立和自觉践行新发展理念，全力推进产业结构战略性调整，加快培育新动能新优势，加快产业转型。产业转型是提升区域发展的重要动力，可以优化产业结构，丰富经济类型，增加区域经济抗危机能力，本项目包含传统仓储物流产业外，还增加了保税仓库产业，不仅与长江城市群发达地区增加了沟通，更是与国际进行接轨，同时也是对于城市产业加速集聚起着至关重要的作用。通过本项目的建设可以有效提高城市运行效率，通过产业园升级可以完善园区基础设施体系建设，提高区域产业管理水平和生产管理效率，夯实城乡融合发展。因此本项目建设是安庆市全面大力推进产业转型升级，提高管理水平和生产管理效率的需要。

(4) 切实推进“人才安居”工程、打造人才聚集高地

党的十九大把人才摆在了战略资源的位置，充分体现了人才的重要性，宿松县制定完善的人才引进政策，根据产业布局，加快人才职工宿舍建设，确保人才切实感受到“家”一般的温暖，为他们扎根宿松、服务宿松提供坚实的物质保障。

项目借助宿松县区域战略位势和优越的基础条件，吸引和留住优质人才，实现园区发展、产业实力提升和人才集聚的良性循环。近年来，宿松县活跃人口数量不断增加，人口结构趋于年轻化，辐射范围日趋扩大。在科技创新能力不断提升的环境背景下，宿松县绿色新材料循环经济产业园将着力发展成为城业共生、

产城融合和人才集聚地，产业园生活配套服务于产业发展。良好的生活环境，增强了宿松县对人才的吸引力、凝聚力、向心力。

（5）抓住机遇扩大开放水平，优化投资环境

长期以来，宿松县是以当前县城为单核心的“内陆型”发展模式，是依托中部地区带动全县发展。目前的宿松县工业园区经过几年的开发建设，抓住机遇，迎接挑战，在更广领域更高层次上扩大对外开放。目前已经具备相当的基础，发展势头良好，但是由于用地条件和环境容量的限制，园区在产业发展现状较为单一。随着《皖江城市带承接产业转移示范区规划》的实施和长江黄金水道的建设，沿江岸线开发将是承接东部地区产业转移的核心轴线，滨江地区将是未来发展的重点区域。原来宿松依托县城的中部核心显然难以适应新形势下承接大规模产业转移和建设皖江城市带节点城市的战略要求。本项目的建设可以促进进出口业务发展，优化投资环境，提升宿松县的物流运输水平，增强物流运输专业化力量，进而能够改善临江产业园的招商引资环境，吸引外地企业，有序承接产业转移，推动企业提质增效，加快新型工业化进程，实现工业经济高质量发展，成为宿松新一轮发展战略核心和新增长极。因此本项目建设是宿松县抓住机遇扩大开放水平，优化投资环境的需要。

（6）打造现代化仓储物流基地示范区

临江产业园的园区定位为：努力在对外开放、工业经济、发展外向型经济和促进工业化、城市化、现代化等方面发挥积极的窗口作用、辐射作用、示范作用和带动作用。建设成为产业特色明显、园区功能完善、发展环境优越、经济社会和谐的创新型园区，并逐步建设成为临江港口工业新城。本项目的建设积极响应园区发展定位，进行保税仓库建设、皮革化料仓库及配套基础设施建设，充分体现园区产业特色、完善园区功能、发展优越环境、打造经济社会和谐的创新型园区。项目建成后，能够很好的衔接以长江为沟通渠道的城市之间物流交易、经济发展联络等任务，以示范区的标准打造园区内的现代化仓储物流基地，形成综合各种物流方式及形态的发展模式，可以全面处理包装、装卸、储存、搬运、流通加工、不同运输方式转换、信息、调度等工作；有效集约集中库存，降低库存总量，并且实现有效库存调度，形成极具优势及综合承载能力的现代化仓储物流基地示范区。因此本项目的建设是临江产业园打造现代化仓储物流基地示范区的需

要。

（二）项目手续

2022年4月5日，宿松县发展和改革委员会作出《关于宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目项目建议书的批复》【松发改许可〔2022〕84号】：《关于请求批准(宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目建议书)的函》(松经开函(2022)19号)及相关材料收悉。经研究，现就有关事项批复如下：一、为补齐园区基础设施短板，实现区域产业深度整合发展，原则同意你单位实施宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目。项目建设地点为县经开区临江产业园。二、项目建设规模及内容：新建仓库物流基地，总建筑面积67200平方米，其中包括皮革化料专用仓库29999.97平方米、保税仓储区37200.03平方米；配套建设仓库物流基地室外道路、绿化、停车场及装卸区等附属工程。同步建设五条配套道路工程，总长2950米，包括经一路(纬三路至明星路段)长607米，宽24米；纬三中路(连接至复小线连接经六路)长519米，宽50米；明星西路(向西延伸至经一路)长425米，宽32米；明星东路(向东延伸至杨洲路)长820米，宽32米；经六路(明星路至纬三路中路)长579米，宽16米。三、项目投资匡算约23900万元，资金来源为政府投资四、项目代码：2204-340826-04-01-125352。五、其他事项1、下阶段要进一步优化工程方案，细化工程内容，控制工程概算，落实资金来源，同时做好农民工工资保障工作。严格按照《中华人民共和国安全生产法》(2021年修订版)要求，强化安全管控，做好安全“三同时”2、严格按照《国务院办公厅关于加强和规范新开工项目管理的通知》(国办发(2007)64号)要求，认真落实项目开工“八项条件”，确保工程顺利实施。3、按照《政府投资条例》(国务院令712号)要求，项目单位应当通过在线平台如实报送项目开工建设、建设进度、竣工的基本信息。

2022年4月24日，宿松县发展和改革委员会作出《关于宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》【松发改许可〔2022〕87号】：《关于请求批准(宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目可行性研究报告)的报告》(松经开(2022)20号)及相关材料收悉。经研究，现就有关事项批复如下：一、项目名称：宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目(项目编码：2204-340826-04-01-125352)项目建设单位：安徽宿松经济开发区管理委员

会。可研报告定性:为补齐园区基础设施短板,实现区域产业深度整合发展,原则同意你单位《宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目可行性研究报告》。

四、建设地点:县经开区临江产业园。五、项目建设内容及规模:新建仓库物流基地,总建筑面积 67200 平方米,其中包括皮革化料专用仓 29999.97 平方米、保税仓储区 37200.03 平方米;配套建设仓库物流基地室外道路、绿化、停车场及装卸区等附属工程。同步建设五条配套道路工程,总长 2950 米,包括经一路(纬三路至明星路段)长 607 米,宽 24 米;纬三中路(连接至复小线连接经六路)长 519 米,宽 50 米;明星西路(向西延件至经一路)长 425 米,宽 32 米;明星东路(向东延伸至杨洲路)长 820 米,宽 32 米;经六路(明星路至纬三路中路)长 579 米,宽 16 米。六、总投资和资金来源:项目总投资 23235.15 万元,资金来源为政府投资。七、项目建设期限:项目建设期 36 个月。八、其他事项:(一)如需对本文件所规定的内容进行调整,请及时以书面形式向我委报告,并按照规定办理(二)初步设计阶段要进一步优化工程方案,细化工程内容,控制工程概算,落实资金来源,同时做好农民工工资保障工作,强化安全管控。在项目实施中,严格按照《中华人民共和国安全生产法》(2021 年修订版)要求,项目投资主体和项目业主要将建设项目安全条件作为项目管理的内容,做好安全“三同时”(三)在项目实施中,要严格按照《国务院办公厅关于加强和规范新开工项目管理的通知》(国办发(2007)64 号)和《关于印发宿松县政府投资项目暂行管理办法的通知》(松政(2009)4 号)要求,认真执行项目基本建设程序。按照《政府投资条例》(国务院令 712 号)要求,项目单位须通过在线平台如实报送项目开工建设、建设进度、竣工的基本信息。

2022 年 4 月 27 日,安庆市宿松县生态环境分局作出《关于宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目环境影响报告表的批复》【松环建(2022)8 号】:你单位委托安徽智弘广合技术咨询有限公司编制的《宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目环境影响报告表》(以下简称《报告表》)收悉。为增强临江产业园综合配套能力,拟投资 23235.15 万元,建设仓储物流工程及配套道路工程。园区仓储物流工程位于纬四路与港口路交口西南角,东侧为港口路,西侧临近经一路,北侧为纬四路,南侧为明星路。总建筑面积 67200 平方米,建设皮革化料专用仓库 29999.97 平方米、保税仓储区 37200.03 平方米,并配套建设仓库物流

基地室外道路、绿化、停车场及装卸区等附属工程，同步配套建设五条沥青混凝土道路工程，总长 2950 米，包括经一路(纬三路至明星路段，次干道，长 607 米，宽 24 米)、纬三中路(连接至复小线连接经六路，主干道，长 519 米，宽 50 米)明星西路(向西延伸至经一路，主干道，长 425 米，宽 32 米)、明星东路(向东延伸至杨洲路，主干道，长 820 米，宽 32 米)、经六路(明星路至纬三路中路，支路，长 579 米，宽 16 米)。你单位采用购买沥青商品混凝土，施工现场不得设置沥青拌合站。皮革化料专用仓库存放的化学品均处于密闭状态，不涉及分装和包装容积清洗等工序。经研究，提出如下审批意见：一、原则同意《报告表》所述内容及评价结论。在落实《报告表》和本批复提出的生态环境保护措施后，项目建设导致的不利生态环境影响可以得到缓解和控制。我局原则同意《报告表》总体评价结论和拟采取的生态环境保护措施。二、你公司须认真落实《报告表》提出的各项环保措施。重点做好以下各项工作：(一)加强施工期环境管理工作。加强施工期环境保护，合理安排施工时间，避开雨季，减少噪声扰民，加强现场管理，减少对表土的扰动，开挖土方及时回填和覆绿，落实水土保持和生态防治措施。加强施工期围挡、覆盖、洒水、硬化等抑尘措施，加强运输车辆管理，购买合规沥青混凝土，合理选择沥青混凝土路面铺浇时间，减少大气污染物对周边环境的影响；施工现场不设临时生活区，人员入厕等利用周边公共设施；生活垃圾和施工垃圾定期清理，产生的废料首先考虑分类回收利用，装修垃圾不得随意倾倒，应运至指定地点，由环卫部门统一清运处理。(二)落实营运期污染防治措施。本项目营运期主要污染物为职工生活污水、生活垃圾和仓库排风扇、机械作业等噪声。仓库安装排风扇，加强机械通风；生活污水经化类池预处理后排入市政污水管网，进入临江产业园区污水处理厂(三达水务)处理；选用低噪声设备，减少噪声污染；生活垃圾交由环卫部门统一清运，(三)落实环境风险防范和环境管理措施。落实《报告表》提出的环境风险防范和环境管理措施，将环境管理纳入单位日常管理范畴。皮革化料专用仓库属于危险品仓储，应编制完备的风险应急预案定期进行应急预案演练，建设应急事故池。加强日常环境管理，做好防火防爆、防渗、防泄露等工作，危险化学品储存及建设工程须符合《常用化学危险品贮存通则》《通用仓库及库区规划设计参数》《仓库防火安全管理规则》《建筑设计防火规范》等规定。提高单位环保与风险防范意识，建立和健全环保管理网络及环保设施运

行台帐，加强对各项环保设施的日常维修管理。(四)落实自行监测工作和排污许可制度。项目建成后，你公司应严格按照《排污许可管理条例》的要求认真开展排污申报工作，未取得排污许可证的，不得排放污染物。运营期按照《排污单位自行监测技术指南》等规范要求，落实自行监测工作，保证监测质量，做好监测数据记录与保存工作。(五)强化信息公开及事中事后监管工作。项目施工和运营过程中，你公司应按《建设项目环境影响评价信息公开机制方案》和《建设项目环境保护事中事后监督管理办法》落实相关要求，建立畅通的公众参与平台，及时公布相关环境信息，保障公众对建设项目环境影响的知情权、参与权和监督权，切实维护人民群众合法环境权益。(六)项目重大变动须重新报批。若项目建设地点、工程规模生产工艺以及污染防治措施等发生重大变动，你公司应严格遵照国家相关法律法规的规定及时向我局报告，待正式批准后方可开工建设和生产。三、项目建设应严格执行环境保护设施与主体工程同时设计，同时施工、同时投产使用的环保“三同时”制度。项目竣工后，你公司要按照《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求自主组织项目竣工环境保护验收，并及时向我局报备。四、按照安庆市深化生态环境保护综合行政执法改革的相关规定和属地管理原则，该项目日常环境监管工作由经开区市监安监环保局负责。五、项目实施后，不安排总量控制指标。

2022年4月28日，宿松县自然资源和规划局作出《关于宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目用地的意见》【松自然资规函〔2022〕65号】：你管委会发来的《关于建设用地预审和建设用地选址的函》收悉，根据《建设项目用地预审管理办法》等规定，现就宿松县仓库物流基地及配套基础设施建设项目用地提出如下意见：一、该项目的建议书已经宿松县发展和改革委员会以松发改许可〔2022〕84号批复同意，符合国家产业政策和土地供应政策。二、本项目总规模13.8747公顷，其中农用地12.0895公顷(耕地11.7699公顷)，建设用地1.7852公顷。占地面积12.07公顷，项目建设内容主要包括园区仓储物流工程及配套道路工程两项内容：(1)园区仓储物流工程，本工程占地面积56000.00平方米，建筑面积67200.00平方米，其中包括皮革化料专用仓库29999.97平方米、保税仓储区37200.03平方米；并配套室外道路、绿化、停车场及装卸区。(2)五条路及配套设施工程，配套道路工程包括经一路路段，其北

至纬三路，南至明星西路；纬三中路路段，其西至经五路，东至经六路；明星西路路段，其西至经一路，东至港口路；明星东路路段，其西至经七路，东至经九路；经六路路段，其北至纬三路，南至明星路。三、项目符合复兴镇土地利用总体规划(2006-2020 年调整完善)，不占用基本农田，不涉及生态保护红线。四、根据国家法律法规和有关文件的规定，建设单位和地方人民政府要将补充耕地、征地补偿、土地复垦等相关费用足额纳入项目工程概算，并在正式用地报批前按照规定做好征地补偿安置、耕地占补平衡以及土地复垦有关工作。五、本审查意见不作为取得项目用地的批准文件，待项目批准后，须按程序 and 规定依法办理建设用地批准手续。

综上，本所律师认为本项目已获得立项批复、可研批复、环境影响登记表的批复、项目用地的意见。

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》，项目总投资为 23235.15 万元，项目资本金为 9235.15 万元（约占项目建设总投资的 39.75%），由项目单位自筹，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 14000.00 万元（约占项目总投资的 60.25%）

综上，本所律师认为，根据《实施方案》确定的资金筹措情况，本项目资本金投入 9235.15 万元，占比大于 20%，符合国发[2019]26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》关于资本金比例的要求。

(二) 项目收益和融资自求平衡

根据《实施方案》，项目总投资为 23235.15 万元，项目资本金为 9235.15 万元（约占项目建设总投资的 39.75%），由项目单位自筹，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 14000.00 万元（约占项目总投资的 60.25%）。本次拟发行专项债券 14,000.00 万元，分三年发行，其中：2024 年拟发行金额为 5,000.00 万元（其中 2024 年 6 月拟发行 500.00 万元，剩余金额下半年发行），2025 年下半年拟发行金额为 5,000.00 万元，2026 年下半年拟发行金额为 4,000.00 万元，

假设发行年利率 4.00%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。根据测算，本项目预计在债券存续期内的运营期累计运营净收益为 35,312.88 万元，拟发行专项债券融资应还本付息总额为 25,200.00 万元，本息保障倍数为 1.40，项目能独立完成收益与融资自求平衡。

根据《专项评价报告》，本次融资相关项目收益为项目债券存续期产生的净收益，包括皮革化料仓库租赁收入、保税仓储区租赁收入、停车位收入产生的净收益。

(1) 预计实现项目运营期收益的 100% 情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目成本	债券发行费用	项目收益
2024 年	-	10.00	10.00	-	-	5.50	-5.50
2025 年	-	200.00	200.00	-	-	5.50	-5.50
2026 年	-	400.00	400.00	-	-	4.40	-4.40
2027 年	-	560.00	560.00	-	-	-	-
2028 年	-	560.00	560.00	1,295.06	175.82	-	1,119.24
2029 年	-	560.00	560.00	1,480.63	175.82	-	1,304.81
2030 年	-	560.00	560.00	1,748.82	184.66	-	1,564.16
2031 年	-	560.00	560.00	1,845.21	184.66	-	1,660.55
2032 年	-	560.00	560.00	1,941.28	193.87	-	1,747.41
2033 年	-	560.00	560.00	1,941.28	193.87	-	1,747.41
2034 年	-	560.00	560.00	2,037.42	203.57	-	1,833.85
2035 年	-	560.00	560.00	2,037.42	203.57	-	1,833.85
2036 年	-	560.00	560.00	2,143.18	213.77	-	1,929.41
2037 年	-	560.00	560.00	2,143.18	213.77	-	1,929.41
2038 年	-	560.00	560.00	2,249.37	224.49	-	2,024.88
2039 年	-	560.00	560.00	2,249.37	224.49	-	2,024.88
2040 年	-	560.00	560.00	2,365.58	235.73	-	2,129.85
2041 年	-	560.00	560.00	2,365.58	235.73	-	2,129.85

2042 年	-	560.00	560.00	2,482.66	247.52	-	2,235.14
2043 年	-	560.00	560.00	2,482.66	247.52	-	2,235.14
2044 年	5,000.00	550.00	5,550.00	2,610.12	259.88	-	2,350.24
2045 年	5,000.00	360.00	5,360.00	2,610.12	259.88	-	2,350.24
2046 年	4,000.00	160.00	4,160.00	1,369.60	191.64	-	1,177.96
合计	14,000.00	11,200.00	25,200.00	39,398.54	4,070.26	15.40	35,312.88
本息覆盖倍数						1.40	

(2) 预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目成本	债券发行费用	项目收益
2024 年	-	10.00	10.00	-	-	5.50	-5.50
2025 年	-	200.00	200.00	-	-	5.50	-5.50
2026 年	-	400.00	400.00	-	-	4.40	-4.40
2027 年	-	560.00	560.00	-	-	-	-
2028 年	-	560.00	560.00	1,230.31	167.03	-	1,063.28
2029 年	-	560.00	560.00	1,406.60	167.03	-	1,239.57
2030 年	-	560.00	560.00	1,661.38	175.43	-	1,485.95
2031 年	-	560.00	560.00	1,752.95	175.43	-	1,577.52
2032 年	-	560.00	560.00	1,844.22	184.18	-	1,660.04
2033 年	-	560.00	560.00	1,844.22	184.18	-	1,660.04
2034 年	-	560.00	560.00	1,935.55	193.39	-	1,742.16
2035 年	-	560.00	560.00	1,935.55	193.39	-	1,742.16
2036 年	-	560.00	560.00	2,036.02	203.08	-	1,832.94
2037 年	-	560.00	560.00	2,036.02	203.08	-	1,832.94
2038 年	-	560.00	560.00	2,136.90	213.27	-	1,923.63
2039 年	-	560.00	560.00	2,136.90	213.27	-	1,923.63
2040 年	-	560.00	560.00	2,247.30	223.94	-	2,023.36
2041 年	-	560.00	560.00	2,247.30	223.94	-	2,023.36

2042 年	-	560.00	560.00	2,358.53	235.14	-	2,123.39
2043 年	-	560.00	560.00	2,358.53	235.14	-	2,123.39
2044 年	5,000.00	550.00	5,550.00	2,479.61	246.89	-	2,232.72
2045 年	5,000.00	360.00	5,360.00	2,479.61	246.89	-	2,232.72
2046 年	4,000.00	160.00	4,160.00	1,301.12	182.06	-	1,119.06
合 计	14,000.00	11,200.00	25,200.00	37,428.62	3,866.76	15.40	33,546.46
本息覆盖倍数							1.33

(3) 预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目成本	债券发行费用	项目收益
2024 年	-	10.00	10.00	-	-	5.50	-5.50
2025 年	-	200.00	200.00	-	-	5.50	-5.50
2026 年	-	400.00	400.00	-	-	4.40	-4.40
2027 年	-	560.00	560.00	-	-	-	-
2028 年	-	560.00	560.00	1,165.55	158.24	-	1,007.31
2029 年	-	560.00	560.00	1,332.57	158.24	-	1,174.33
2030 年	-	560.00	560.00	1,573.94	166.19	-	1,407.75
2031 年	-	560.00	560.00	1,660.69	166.19	-	1,494.50
2032 年	-	560.00	560.00	1,747.15	174.48	-	1,572.67
2033 年	-	560.00	560.00	1,747.15	174.48	-	1,572.67
2034 年	-	560.00	560.00	1,833.68	183.21	-	1,650.47
2035 年	-	560.00	560.00	1,833.68	183.21	-	1,650.47
2036 年	-	560.00	560.00	1,928.86	192.39	-	1,736.47
2037 年	-	560.00	560.00	1,928.86	192.39	-	1,736.47
2038 年	-	560.00	560.00	2,024.43	202.04	-	1,822.39
2039 年	-	560.00	560.00	2,024.43	202.04	-	1,822.39
2040 年	-	560.00	560.00	2,129.02	212.16	-	1,916.86
2041 年	-	560.00	560.00	2,129.02	212.16	-	1,916.86

2042 年	-	560.00	560.00	2,234.39	222.77	-	2,011.62
2043 年	-	560.00	560.00	2,234.39	222.77	-	2,011.62
2044 年	5,000.00	550.00	5,550.00	2,349.11	233.89	-	2,115.22
2045 年	5,000.00	360.00	5,360.00	2,349.11	233.89	-	2,115.22
2046 年	4,000.00	160.00	4,160.00	1,232.64	172.48	-	1,060.16
合计	14,000.00	11,200.00	25,200.00	35,458.67	3,663.22	15.40	31,780.05
本息覆盖倍数						1.26	

综上，本所律师认为，依据《实施方案》和《专项评价报告》的测算，本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项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、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《专项评价报告》由安徽安仑会计师事务所（普通合伙）出具。

安徽安仑会计师事务所（普通合伙）位于安徽省合肥市高新区黄山路599号时代数码港1009室，现持有合肥市高新开发区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340100MA8PH1QN3G的《营业执照》，经营范围许可项目：注册会计师业务；代理记账（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：税务服务；财务咨询；企业管理（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），安徽省财政厅核发的《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》由上海锦天城（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23401201511055509的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立的律师事务所。

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。

五、本次专项债偿债风险提示

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审查，施工图由专业机构审查，确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内，施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工，并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前，施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中，政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工程，更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费用，并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	政府方违反施工合同及其他相关约定导致的延迟将相应顺延本项目建设期限，若延误对项目发债期限内收益造成实质性损失还应承担责任。施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的，若延误对政府方造成损失的，施工单位应给予赔偿。
5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作，防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	运维成本超支	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承担。

	风险	政府方按照合同约定批准变更，变更导致的项目投资变化责任由政府方承担。施工单位按约定承担其他造价控制责任。
7	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
8	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时，应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响，并承担采取这种措施时可能发生的费用，不可抗力造成的损失，应先由通过保险获得补偿。

六、结论意见

综上，根据《实施方案》确定的建设项目、建设内容及资金筹集方案等，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行主体适格；根据《实施方案》，项目的实施单位为安徽宿松经济开发区管理委员会，安徽宿松经济开发区管理委员会系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力和权利能力。

（二）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，不存在违反法律法规的情形，符合皖财债[2023]905号文的规定；

（三）本项目已获得立项批复、可研批复、环境影响登记表的批复、项目用地的意见。项目单位提供的材料符合皖财债[2023]905号文的规定；

（四）本项目严格按照皖财债[2023]905号文的规定逐级上报，申报流程符合相关规定；

（五）本项目用地产权清晰，不存在产权争议；

（六）本次专项债券的资金比例符合国发[2019]26号文的要求；

（七）本项目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；

（八）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、律师事务所均具备相应的从业资质。

（九）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。

（本页以下无正文）

签 署 页

(本页无正文，为签署页)

本法律意见书正本陆份、无副本。



朱广志律师

刘紫良律师

2024年5月17日

附件

上海锦天城（合肥）律师事务所执业许可证（正本）及承办律师执业证



律师事务所分所登记事项

名称	上海锦天城（合肥）律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区潜山路111号华润大厦B座1901-1905室、24层
负责人	朱明
派驻律师	朱明, 蔡晓菊, 刘紫良
设立资产	50万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许决字（2015）第235号
批准日期	2015年09月30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



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	

执业机构 上海锦天城（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410301818

法律职业资格或律师资格证号 A20123402030465

发证机关

发证日期



持证人 朱广志

性别 男

身份证号 342401199007206116

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	



执业机构 上海锦天城（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410647736

法律职业资格
或律师资格证号 A20103401114286

发证机关

发证日期



持证人 刘紫良

性别 男

身份证号 342622198808155679

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	
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

