

关于长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目  
地方政府专项债券

法律意见书

安徽亭顺律师事务所



安徽省滁州市南谯区南谯中路 2228 号

电话：0550-3070088



**安徽亭顺律师事务所**  
**长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目**  
**收益与融资自求平衡专项债券**  
**法律意见书**

安徽亭顺律师事务所（以下简称“本所”）接受全椒县交通运输局的委托，对长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目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书。

本所律师根据现时有效的《预算法》、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号文）、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预[2016]155号文）、《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号文）、《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库[2018]61号文）、《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34号文）等相关法律、法规、规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、



道德规范和勤勉尽责精神，以事实为依据，以法律为准绳，开展核查工作，并出具本法律意见书。

### 重要提示及说明

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截至本法律意见书出具之日我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书并不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

委托人向本所律师保证，其已经提供了为出具本法律意见书所必需的真实、完整、准确、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，递交给本所的文件上的签名、印章真实，所有副本材料和复印件与原件一致。对于出具法律意见至关重要而又无独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人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长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目收益与融资自求平衡专项债券申请及发行之法律文件。

本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，不对有关偿债能力、债券评级、审计等专业事项发表意见。本所律师在本法律意见书中对有关财务评价报告、专业说明、实施方案中的内容的引述，并不意味着本所律师对该



等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格。

本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。本法律意见书仅作为申请及发行项目收益专项债券之目的使用、不得用作任何其他目的。

基于上述，本所律师根据法律、法规和规范性文件的要求，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，对委托人提供的有关文件和有关事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：





## 目 录

简称和释义	6
一、主体资格	7
(一) 专项债券发行主体	7
(二) 项目主体	7
二、项目概括	7
三、项目合法合规性	8
(一) 项目立项批复	8
(二) 可行性研究报告批复	9
(三) 环评意见函	9
(四) 项目用地预审及规划选址意见函	9
四、项目融资与收益情况	9
(一) 项目资金筹措情况	9
(二) 项目收益与融资自求平衡	10
五、中介机构业务资质	11
(一) 会计师事务所资质	11
(二) 律师事务所资质	11
六、法律风险评估	11
(一) 项目建设施工方面	12
(二) 影响项目收益的风险及应对措施	12
七、结论	13



## 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	长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目
本所	指	安徽亭顺律师事务所
本法律意见书	指	安徽亭顺律师事务所出具的《长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目地方政府专项债券的法律意见书》
实施方案	指	《长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目实施方案》
财务评价报告	指	安徽安联信达会计师事务所有限公司出具的《长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
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[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》
国发(2015)51号文	指	《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》
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》
财库[2018]61号文	指	《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》
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》
元、万元	指	人民币元、万元



## 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）项目主体

根据《实施方案》，本项目建设由全椒县交通运输局负责组织和管理，全椒县交通运输局机构性质为事业单位，统一社会信用代码为113411240032163333，有效期为长期有效，登记管理机关为全椒县人民政府，法定代表人为袁长青，地址位于安徽省滁州市全椒县政务中心5号楼7楼。

本所律师认为，全椒县交通运输局具有法律、法规及规范性文件规定的主体资格，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

## 二、项目概述

根据《实施方案》并经本所律师核查，本项目建设地点位于全椒县内。

本次工程项目拟建：1) 连接线延伸段：新建双向四车道一级公路全长7.346公里，含跨滁河大桥一座，全长950米。2) 全椒港区全椒新港建设项目：新建20个500吨级通用泊位（兼顾1000吨级），使用岸线长度1090米，码头设计吞吐625万吨，新建港区等配套设施，涵盖运输、配送、包装、多式联运、国际货代、期货交割、跨境电商、国际贸易、物





流设计、供应链管理、加工制造等综合服务各种业态。

本项目投资总额为 71,000.00 万元，其中：工程建设费用 63,049.76 万元，工程建设其他费用 2,421.94 万元，预备费 4,053.40 万元，建设期利息 1,474.90 万元。

本项目建设总投资为 71,000.00 万元，项目资金来源为政府性资金和本次债券融资，其中政府性资金为 31,000.00 万元，占总投资的 43.66%；债券融资 40,000.00 万元，占总投资的 56.34%。

本项目计划通过债券融资 40,000.00 万元，根据工程项目的进度情况，分 2 年发行，分别于 2024 年已融资 6,000.00 万元（其中 6 月份已发行金额为 2,000.00 万元，根据省财政厅关于开展专项债券资金用途调整工作的通知，安排该项目发行金额为 4,000.00 万元，发行金额为 4,000.00 万元，系来自长三角一体化全椒综合交通互联互通项目 4,000.00 万元并入本项目使用，实际发行利率为 2.65%）、2025 年拟融资 34,000.00 万元，其中本次拟发行金额 6,500.00 万元，按半年计息，到期还本。根据本次项目的具体情况，本项目债券的期限按照 20 年、利率参照近期类似地方政府债券的利率，已发行的按照实际发行利率 2.53%，并入本项目使用的部分按照实际发行利率 2.65%进行测算，未发行的部分按照 4.00%进行测算。建设期及经营期的利息金额总计 30,332.00 万元，还本付息总额为 70,332.00 万元。





### 三、项目合法合规性

根据委托人提供的资料并经本所律师核查，本项目目前已经完成立项、可行性研究报告编制及批复、用地预审和规划选址意见、环评登记、开工令办理等前期工作，2023年5月开始正式施工建设，2025年12月底项目建成完工。具体如下：

#### （一）项目立项批复

2022年10月18日，全椒县发展和改革委员会出具《关于同意长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目立项的批复》（全发改审批[2022]257号），同意项目建设内容及规模，项目建设地点、项目总投资及资金来源等内容。

#### （二）可行性研究报告批复

2022年11月4日，全椒县发展和改革委员会出具《关于同意长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目可行性研究报告的批复》（全发改审批[2022]258号），同意项目地点、建设内容和规模、项目建设期、项目总投资等内容。

#### （三）环评意见函

2022年11月5日，滁州市全椒县生态环境分局出具《关于长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目环境影响报告表的审查意见》同意该项目建设。

#### （四）项目用地预审及规划选址意见函

2022年11月4日，全椒县自然资源和规划局出具长三



角一体化全椒港区全椒新港建设项目用地预审与选址意见书，项目建设符合全椒县城市总体规划。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得相关主管部门的批准或核准。

#### 四、项目融资与收益情况

##### （一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目建设总投资为 71,000.00 万元，其中政府性资金为 31,000.00 万元，占总投资的 43.66%；债券融资 40,000.00 万元，占总投资的 56.34%。

因此，本所律师认为，项目资本金比例大于 20%，符合国发〔2015〕51 号文的要求。

##### （二）项目收益与融资自求平衡

根据《实施方案》和《财务评价报告》，项目收入包含港口设施保安费收入、散、件货堆场费收入、集装箱装卸收入、仓储收入、停车场收入等。

根据本项目未来数据的合理预测，本项目债券存续期内经营活动净现金流量为 98,368.50 万元，对本期债券本息的覆盖倍数为 1.40，能够合理保障偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

考虑到整体项目在发债融资及运营期间的不确定性，针对项目在不同的情况下进行预测，当经营净收益降低 5%时，预测运营期 2026 年-2040 项目可用于资金平衡的累计运营净



收益为 93,212.81 万元，收益覆盖运营期债券本息倍数为 1.33 倍。当经营净收益降低 10% 时，预测运营期 2026 年-2040 目可用于资金平衡的累计运营净收益为 88,306.88 万元，收益覆盖运营期债券本息倍数为 1.26 倍。

综上所述，本项目发债规模适当、债券资金需求合理，在财政可承受能力范围内。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》及《财务评价报告》，本项目资本金占总投资比例大于 20%，符合国发〔2015〕51 号文关于资本金比例的要求；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 号文的相关规定。

## 五、中介机构业务资质

### （一）会计师事务所

根据安徽安联信达会计师事务所有限公司提供的《营业执照》（统一社会信用代码 91340100793557748W）、《会计师事务所执业证书》（证书编号：34010202）并经本所律师核查，其为符合要求的具备会计师事务所资质的第三方机构。

### （二）律师事务所

本所是经安徽省司法厅批准设立的律师事务所，现持有安徽省司法厅于 2024 年 9 月 12 日核发的《律师事务所执业





许可证》(证号: 31340000MD0292469R), 本所为具备相应债券发行咨询资质的律师事务所。

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。

## 六、法律风险评估

本次专项债券的《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, 具体内容如下:

### (一) 项目建设施工方面

#### 1、项目施工及正常运营的风险

主要包括自然环境和施工条件、来源于施工方的风险因素、来源于设计单位的风险因素、来源于供应商的风险因素、资金落实情况、工程事故、技术风险、投资风险。。

#### 2、风险控制

项目施工前应严格做好地勘工作, 查明项目地及其周边的地质情况; 施工单位在制定施工组织计划时充分考虑自然环境因素, 比如进行某些对气候比较敏感的工序前, 应确认是否具备作业条件。要求项目实施机构选择具备相应资质、有类似项目经验、技术水平及信誉度高的施工单位, 督促施工单位加强施工组织管理, 重视施工技术, 强化质量把关, 严格遵守当地建设工程文明施工管理规定, 按照当地建设工程文明施工标准的要求开展施工, 确保工程项目保质保量按期完工等。





本所律师认为，此风险可以通过调研、预审、投保及合同风险防范等降低风险，能够审慎地推进项目建设，风险可控。

## （二）影响项目收益的风险及应对措施

主要包括经营风险、市场风险、财务风险

经营风险的控制措施：建立健全各项规章制度：建立完善成本管理体系能够有效的控制和预防经营风险。

市场风险的控制措施：①规范内部管理，固化运作流程，实现对经营流程各环节的优化和控制，提高管控水平，降低经营风险。②建立科学、实时、准确的成本核算系统和统计分析系统，满足经营分析、绩效考核和管理决策需要。③实现全过程的客户关系管理，密切客户联系，科学进行客户需求和行为分析，提高客户满意度和忠诚度。④优化人力资源管理，提升组织能力确保战略实施。

财务风险的控制措施：①使项目尽快产生收入，提高资产盈利能力，降低投资风险。②加强对资金运行情况的监控，最大限度地提高资金使用效率；实施财务预决算制度。

本所律师认为，通过风险控制措施可以适当降低该风险，风险可控。

## 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) 本项目实施主体为依法设立并有效存续在项目所属地区的国家机关，具备项目实施主体资格，提供的相关材料具有法律效力。

(2) 本项目已取得了项目立项批复、项目用地预审、项目选址意见书、可研批复、环境审批相关批复等前期工作，已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。

(3) 根据《实施方案》，本次专项债券项目的资本金比例符合国发[2019]26号文的要求。

(4) 根据《实施方案》、《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，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89号文的相关规定。

(5) 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。

(6) 本次专项债券的《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。

(7) 项目单位提供的各项批复、文件等相关材料具有法律效力，项目申报流程符合相关法律要求。

综上所述，本所律师认为，本项目符合国发[2015]51号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文、财预[2018]34号文、财预[2018]161号文、财库



[2019]23 号文、财库[2020]43 号文等法律、法规和规范性文件的规定,本项目具备申请入库的条件。

本法律意见书经承办律师签字并加盖本所公章后生效。

【以下无正文】



本页无正文，是《安徽亭顺律师事务所关于长三角一体化全椒港区全椒新港建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签署页。



经办律师：李峰、李磊

二零二四年十二月二十七日





# 律师事务所执业许可证

安徽亨顺

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。

统一社会信用代码：

31340000MD0292469R

发证机关：

发证日期：

安徽省司法厅

2024年

09月

12日



执业机构

安徽亨顺律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13411201810046275

法律职业资格  
或律师资格证号

A129959100094

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2024年08月04日  
行政许可专用章(1)



持证人

韦幼平

性别

男

身份证号

342301195910160413





执业机构

安徽亨顺律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13411202211422353

法律职业资格  
或律师资格证号

A20193413243321

发证机关

安徽省司法厅

发证日期

2024年09月04日



持证人

李晨云

性别

女

身份证号

34222519961225444X

