

上海锦天城（合肥）律师事务所
关于

合肥师范学院滨湖校区二期工程项目

专项债券
之

法律意见书

二〇二一年七月十八日



地址：中国安徽省合肥市蜀山区潜山路 111 号华润大厦 B 座 24 层
电话：055165790988 传真：055165790908
邮编：230601

目 录

释 义	1
引 言	2
正 文	4
一、主体资格	4
二、项目情况	4
（一）项目概况	4
（二）项目公益性	5
（三）项目合法性	5
三、项目融资与收益情况	6
（一）项目资金筹措情况	6
（二）项目收益和融资平衡情况	7
四、中介机构及相关资质	8
（一）会计师事务所	8
（二）律师事务所	8
五、本期专项债券偿债风险提示	9
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险	9
（二）影响项目收益的风险	9
（三）影响融资平衡结果的风险	9
六、结论意见	9

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中 国	指	中华人民共和国
本次专项债券/ 本期专项债券	指	合肥师范学院滨湖校区二期工程项目专项债券
本项目	指	合肥师范学院滨湖校区二期工程项目
《实施方案》	指	《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目专项债券 实施方案》
《财务评价报告》	指	《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目非标专项债券项目 收益与融资自求平衡财务评价报告》 (中天运（皖）[2020]普字第 00082 号)
《法律意见书》	指	《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目专项债券之 法律意见书》
本 所	指	上海锦天城（合肥）律师事务所
会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
《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》
财预【2016】155 号	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	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》
财库【2018】72 号	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财库【2019】23 号	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	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	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	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
皖财债【2020】1024 号	指	《安徽省财政厅关于开展 2020 年第四批专项债评审入库工 作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

引 言

致：合肥师范学院

上海锦天城（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）接受合肥师范学院的委托，指派韩亚萍律师、周琦律师（以下简称“本所律师”）作为合肥师范学院滨湖校区二期工程项目专项债券事项的专项法律顾问，并出具本法律意见书。

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、财预[2016]155 号、财预[2017]89 号、财库[2018]72 号、财库〔2019〕23 号、国发[2019]26 号、财库〔2020〕36 号、财库[2020]43 号、财预[2020]94 号等有关法律法规、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》、《财务评价报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《财务评价报告》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》，合肥师范学院是本项目的实施主体。

根据合肥师范学院向本所律师提供的《营业执照》及本所律师核查，截至本法律意见书出具之日合肥师范学院的基本情况如下：

名 称	合肥师范学院
统一社会信用代码	12340000485002433U
注册资本	18698 万元人民币
地 址	合肥市金寨路 327 号
法定代表人	方东玲
成立日期	2009-06-02
营业期限	2017-05-31 到 2022-05-31
业务范围	合肥师范学院是一所省属全日制普通本科院校。以本科教育为主,开展硕士研究生教育,培养新型师资和应用型人才;开展科学研究、科技开发与服务等;同时承担全省中小学教师学历补偿教育,提高教育以及全省完中、职中校长和教育行政干部培训任务等
单位状态	正常
登记管理机关	安徽省事业单位登记管理局

本所律师认为，合肥师范学院合法设立且依法有效存续，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	合肥师范学院滨湖校区二期工程项目
------	------------------

项目实施主体	合肥师范学院
项目建设地点	合肥师范学院滨湖校区位于巢湖市的巢湖市黄麓镇，二期项目位于校园内部
项目建设内容	本次建设主要包括文科教学楼 42000 平方米、理科教学楼 21000 平方米、会堂及学生活动中心 9550 平方米、满足 8000 名学生使用的学生宿舍 80000 平方米和二号学生食堂 10200 平方米、风雨操场 14940 平方米、400 米标准体育场及看台 20200 平方米等，室外工程（包括 1 片足球训练场 105 米*68 米、篮球场 8 个、网球场 10 个）、景观工程、配套工程
项目建设期	35 个月。即 2020 年 8 月-2023 年 6 月
项目性质	新建
项目投资估算	本项目投资估算合计为 89,412.92 万元，其中工程费用 76,401.30 万元（其中建筑工程 55,576.08 万元，安装工程 18,563.77 万元，设备购置 2,261.45 万元）、其他工程费用 7,173.10 万元、预备费 4,178.72 万元、建设期贷款利息 1,596.00 万元、发债费用 63.80 万元（按发债金额的 0.11%计取）

（二）项目公益性

根据《实施方案》有关本项目公益性分析意见：

本项目为民生服务（教育）项目，项目符合国家有关政策和发展方向，具有良好的社会效益和经济效益；建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，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。

本所律师认为，本项目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

根据合肥师范学院提供的资料，本项目已取得的批复、复函、备案情况如下：

1、2020 年 9 月 17 日，取得合肥市发展和改革委员会出具的《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目备案表》，项目代码：2020-340181-83-03-035825。

2、2020 年 9 月 21 日，取得合肥市发展和改革委员会出具的《关于合肥师范学院滨湖校区二期工程项目可行性研究报告的批复》（合发改审批【2020】24 号），项目代码：2020-340181-83-03-035825。

3、2016 年 4 月 5 日，合肥市环境保护局出具《关于合肥师范学院滨湖校区项目环境影响报告表的审批意见》（环建审【2016】36 号）。

4、2014 年 12 月 30 日，巢湖市规划局审核颁发《建设项目选址意见书》（选字第 341402201400019 号）。

5、2016 年 1 月 20 日，巢湖市规划局审核颁发《建设用地规划许可证》（地字第 341402201600011 号）；2016 年 3 月 14 日颁发《建设用地规划许可证》（地字第 341402201600018 号）；2017 年 5 月 22 日颁发《建设用地规划许可证》（地字第 341402201700014 号）。

6、2016 年 1 月 25 日，巢湖市国土资源局颁发《土地使用权证》（巢国用【2016】第 0115 号）；2016 年 4 月 25 日颁发《土地使用权证》（巢国用【2016】第 0578 号）。

本所律师认为，本项目已取得现阶段与项目工程配套的部分批复文件，同时，本项目后续建设进程仍需依法继续履行相关审批手续。

三、项目融资与收益情况

（一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目估算总投资 89,412.92 万元，资金来源由资本金和专项债券融资两部分组成。其中：

1、资本金 31,412.92 万元，占总投资 35.13%，项目资本金来源为财政统筹。项目资本金将在项目开工前到位，并根据施工进度按年拨付。本项目 2021 年计划使用资金 6,300.00 万元，2022 年计划使用资金 13,000.00 万元，2023 年计划使用资金 12,112.92 万元。

2、累计申请专项债券融资 58,000.00 万元，占总投资 64.87%，发行期限为 20 年。

3、专项债券计划采取半年付息，到期一次偿还本金的方式偿还本息。

（二）项目收益和融资平衡情况

根据《财务评价报告》，本项目经营期经营活动净现金流量的现金预计总流入为 136,522.63 万元，建设期及经营期的还本付息总额为 106,720.00 万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.28，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

当收入下降 10%，相关测试数据如下：

现金预计总流入为 122,870.37 万元，建设期及经营期的还本付息总额为 106,720.00 万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.15。

当成本上升 10%，相关测试数据如下：

现金预计总流入为 136,522.63 万元，建设期及经营期的还本付息总额为 106,720.00 万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.28。

会计师事务所认为，本项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡非标专项债券的资金筹措方案。

本所律师认为，本项目资本金占总投资 35.13%，符合国发【2019】26 号文关于项目资本金投入比例要求；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、中介机构及相关资质

（一）会计师事务所

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)作为专项评价的审计机构,为本次专项债券出具《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目非标专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》(中天运(皖)[2020]普字第 00082 号)。

根据中天运会计师事务所(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:91340100MA2N0K7359)、《会计师事务所执业证书》(证书 序列号:N0.504089)和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》(证书序号:000355,证书有效期 2021 年 12 月 23 日)。

本所律师认为:

中天运会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构,具备为本次专项债券出具《财务评价报告》的债券发行咨询资质,承担过地方债或企业债的发行咨询服务;在《财务评价报告》上签字的两名注册会计师黄庆文、李孟刘均具备相应的执业资格且二人均通过 2020 年度年检。

（二）律师事务所

上海锦天城(合肥)律师事务所作为本次专项债券的专项法律顾问,并出具《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目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合法存续的合伙制律师事务所,现持有《律师事务所分所执业许可证》(许可号为:23401201511055509),统一社会信用代码为:31340000358583132U 且 2020 年度考核合格,且本所指派的韩亚萍、周琦律师均持有《中华人民共和国律师执业证》并通过 2020 年度年检。

本所律师认为:

上海锦天城(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,具备为本次专项债券出具《法律意见书》的债券发行咨询资质,承担过

地方债或企业债的发行咨询服务；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。

五、本期专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本期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潜在风险

影响项目施工进度或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。

（二）影响项目收益的风险

影响项目收益的风险主要包括：经营风险和财务风险。

（三）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：利率风险、流动性风险、评级变动风险、税务风险、投资测算不准确风险、存续债券置换不畅风险。

《实施方案》中已经揭示了本期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）合肥师范学院为本项目的实施主体，合法有效存续，具备项目实施主体资格。

（二）本项目具有一定的公益性，且已取得现阶段与项目工程配套的部分批复文件。

（三）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。

（四）为本项目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）本项目的《实施方案》中已经揭示了本期专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

本项目符合国发[2014] 43 号、财预[2016]155 号、财预[2017]89 号、财库[2018]72 号、财库〔2019〕23 号、国发[2019]26 号、财库〔2020〕36 号、财库[2020]43 号、财预[2020]94 号等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《合肥师范学院滨湖校区二期工程项目专项债券之法律意见书》签署页）

上海锦天城（合肥）律师事务所

（盖章）



承办律师：

韩亚萍

韩亚萍 律师

承办律师：

周琦

周琦 律师

2021 年 7 月 18 日



律师事务所分所执业许可证

证号: 23401201511055509

统一社会信用代码: 31340000358583132U

上海锦天城（合肥）律师事务所
分所，
符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》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: 2015 年 09 月 30 日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

证号: 23401201511055509

统一社会信用代码: 31340000358583132U

上海锦天城(合肥)
律师事务所

分所, 符合《律师法》及《律师
事务所分所管理办法》规定的条件, 准予

设立并执业。



发证机关:

发证日期:

2015

年 09 月

28 日

律师事务所分所年度检查考核记录

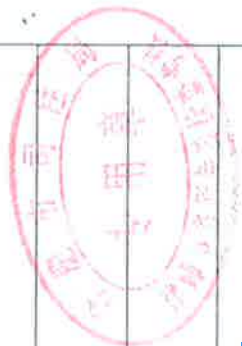
考核年度	2018年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2019年6月-2020年5月

考核年度	2019年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2020年6月-2021年5月

考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年6月-2022年5月

律师事务所分所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期



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 1401201911133734

法律职业资格
或律师资格证号 A20163406030203

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2019年10月11日



持证人 韩亚萍

性别 女

身份证号 340602198912062029

律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2020年6月-2021年5月

律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2021年6月-2022年5月

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 13401201810066060
法律职业资格
或律师资格证号 A20163415251424



持证人 周琦
性别 男
身份证号 342427199307040019

发证机关 安徽省司法厅
发证日期 2019年11月04日



律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2020年6月10日

律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2021年6月-2022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	

