

关于固镇县物流园及配套基础设施项目
地方政府专项债券申报

法律意见书

徽商证字 2022 第 130 号



安徽徽商律师事务所

www.hslawyer.net

地址：合肥市蜀山区潜山路 1999 号中侨中心 C 座 9 层

电话：0551-65178029 传真：0551-65178029

二〇二四年五月

目 录

释 义	1
引 言	2
正 文	4
一、项目主体资格.....	4
二、项目基本情况.....	5
（一）项目概况	5
（二）项目经济社会效益分析	5
（三）本次项目的审批、备案情况	6
三、项目收益与融资平衡.....	8
（一）项目资金筹措情况.....	8
（二）项目收益和融资自求平衡情况.....	8
四、本次申请非标专项债的偿债风险提示.....	9
五、中介机构资质.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
六、结论性意见.....	10

释 义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

项目、本项目	指	固镇县物流园及配套基础设施项目
本所	指	安徽徽商律师事务所
本法律意见书	指	《安徽徽商律师事务所关于固镇县物流园及配套基础设施项目地方政府专项债券申报法律意见书》
《实施方案》	指	《（广德市）专项债券固镇县物流园及配套基础设施项目实施方案》
《财务评价报告》	指	《固镇县物流园及配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（XYZH/2024HFAS1F0085）
财库〔2020〕36号文	指	财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43号文	指	《财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知》
财库〔2019〕23号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财预〔2016〕155号文	指	《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉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专项债券品种的通知》
财库〔2018〕61号文	指	《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》

引 言

致：固镇县城市建设投资发展有限责任公司

安徽徽商律师事务所接受委托，指派本所刘大文律师、张来林律师(以下简称“本所律师”)，就本次关于固镇县物流园及配套基础设施项目地方政府专项债券项目(以下简称“本项目”)申报所涉及的有关事项出具法律意见书。

重要提示及声明：

为出具本法律意见书，本所律师谨作如下承诺和声明：

1. 本所系依法设立的律师事务所，具有合法与适当的从业资格。
2. 为出具本法律意见书，本所依据《中华人民共和国预算法》、财库〔2020〕43号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2018〕61号文、财库〔2019〕23号文等现行有关法律、法规、规范性文件的规定，对固镇县城市建设投资发展有限责任公司申报固镇县物流园及配套基础设施项目地方政府专项债券的法律资格及其应具备的条件进行了核查，并听取了各方对有关事实的陈述和说明。在上述审查过程中，本所律师已得到固镇县城市建设投资发展有限责任公司及相关各方如下承诺和保证：固镇县城市建设投资发展有限责任公司提供的制作法律意见书必需的文件材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；所提供的有关电子版本材料、副本材料或复印件与原件一致。
3. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实及国家现行法律、法规、规范性文件的规定发表法律意见。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、法规为依据。
4. 本所律师严格履行法定职责，本着勤勉尽责和诚实信用原则，对固镇县城市建设投资发展有限责任公司本次专项债券申报计划的

合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

5. 本所及本所律师仅对法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资信评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关财务报告、审计报告和资信评级报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所及本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。本所及本所律师并不具备核查和评价该等数据、结论的适当资格。

6. 本所律师同意将本法律意见书作为本次专项债券项目申报所必备的法律文件之一，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

7. 本法律意见书仅供固镇县物流园及配套基础设施项目地方政府专项债券申报之目的使用，未经本所书面同意，不得用于其他任何目的。

基于上述声明，本所律师根据相关法律、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精神，对固镇县城市建设投资发展有限责任公司及相关中介机构提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

正文

一、项目主体资格

根据《实施方案》，本项目的实施主体为固镇县城市建设投资发展有限责任公司。根据固镇县城市建设投资发展有限责任公司提供的《企业法人营业执照》并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目实施主体的登记信息如下：

名称	固镇县城市建设投资发展有限责任公司
统一社会信用代码	9134032375095169X6
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	叁拾亿元整
成立日期	2003 年 05 月 26 日
法定代表人	许道杰
住所	安徽省固镇县城关镇汉兴大道（投资大厦）
登记机关	固镇县市场监督管理局
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；养老服务；企业管理；酒店管理；餐饮管理；会议及展览服务；物业管理；集贸市场管理服务；商业综合体管理服务；建筑材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需

	许可审批的项目) (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)
--	---

本所律师认为, 本项目实施主体为依法设立的企业法人, 合法有效存续, 具备作为本项目实施主体的法律主体资格。

二、项目基本情况

(一) 项目概况

根据《实施方案》, 本项目基本情况如下:

项目名称	固镇县物流园及配套基础设施项目
项目区位	本项目位于 G344 与 S101 在固镇县刘园村交叉口地块。
项目建设内容和建设规模	项目占地 133333.34 m ² (约为 200 亩), 总建筑面积约 300000 m ² , 包括分拣中心、仓储及加工用房、综合办公楼、机动停车位及非机动车停车位, 以及相关配套设施。
项目建设期和运营期	<p>本项目建设期为 2022 年至 2025 年, 运营期为 2026 年至 2045 年, 因专项债券期限小于运营期, 因此, 本项目取计算期 2026 年至 2045 年。</p> <p>本项目建设周期为 38 个月, 即从 2022 年 11 月 20 日开工建设至 2025 年 12 月全部竣工验收。</p>
项目投资估算	本项目总投资为 93,000.00 万元
计划申请债券融资	通过发行专项债券融资 65,000.00 万元

(二) 项目经济社会效益分析

根据《实施方案》, 本项目的经济社会效益分析如下: 本项目有利于构建内畅外联现代流通网络, 提高流通现代化水平。

1、《“十四五”现代流通体系建设规划》（发改经贸〔2022〕78号）提出，提高流通现代化水平，强化流通各环节各领域数字赋能，拓展流通领域数字化应用深度广度，加快流通设施智能化建设和升级改造，促进流通业态模式创新发展。完善区域物流服务网络，围绕产业集聚区和消费集中地，加快推动物流园区、物流中心、配送中心等基础设施建设。构建内畅外联现代流通网络，培育优质创新现代流通企业。

2、《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》提出，培育发展特色优势产业，稳定扩大县城就业岗位，健全商贸流通网络。发展物流中心和专业市场，建设具备运输仓储、集散分拨等功能的物流配送中心，发展物流共同配送，鼓励社会力量布设智能快件箱。

3、《安徽省“十四五”服务业发展规划》提出，充分发挥承东启西、连南接北的区位优势，进一步壮大物流业规模，推动物流提质增效降本，打造内外联通、安全高效的物流网络。支持合肥、芜湖、蚌埠、阜阳、安庆等国家物流枢纽承载城市建设，打通多式联运堵点，加快建设一批数字仓库、智慧堆场、智慧港口等，加快补齐冷链短板，夯实应急物流基础，壮大龙头骨干企业。

4、培育经济发展新动能，推动经济高质量发展。《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》（发改经贸〔2019〕352号）提出，物流业是支撑国民经济发展的基础性、战略性、先导性产业。物流高质量发展是经济高质量发展的重要组成部分，也是推动经济高质量发展不可或缺的重要力量。要把推动物流高质量发展作为当前和今后一段时期改善产业发展和投资环境的重要抓手，培育经济发展新动能的关键一招，以物流高质量发展为突破口，加快推动提升区域经济和国民经济综合竞争力。提出构建高质量物流基础设施网络，提升高质量物流服务实体经济能力，促进现代物流业与制造业深度融合，

以深化实施“互联网+”高效物流和物流降本增效专项行动为突破口，促进物流业与制造业深度融合创新发展。

5、推动物流业与制造业共同发展，打造具有重要影响力的新兴产业集聚区。《蚌埠市“十四五”服务业发展规划》提出，充分发挥蚌埠区位和交通优势，建设淮河流域和皖北地区中心城市、国家物流枢纽承载城市。推动物流业与制造业融合发展，发展与新一代信息技术、智能装备制造、新材料（硅基新材料、生物基新材料）、生命健康、数字创意、绿色食品等六大新兴产业集群配套的现代物流产业，实现物流业与制造业在供应链全链条上的战略合作、相互渗透、共同发展。

因此，本项目的建设拥有良好的政策基础，项目的实施将促进城市全面发展，推动流通业态模式创新发展，推动物流业与制造业共同发展，实现产业升级发展，树立固镇标杆，这些规划、政策都为本项目的实施提供了良好的指导及政策支持。

（三）本次项目的审批、备案情况

1、2022年10月11日，固镇县发展和改革委员会作出《关于固镇县物流园及配套基础设施项目可行性研究报告的批复》（固发改项字[2022]448号），同意该可行性研究报告。项目代码为2211-340323-04-01-973466。

2、2022年10月11日，固镇县发展和改革委员会作出《关于固镇县物流园及配套基础设施项目的批复》（固发改项字[2022]447号），同意该项目建设书。

3、2022年10月21日，固镇县城市建设投资发展有限责任公司为该项目填报了《建设项目环境影响登记表》，明确该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于第131城市道路（不含维护：不含支路、人行天桥、人

行地道)项中其他。该项目环境影响登记表已经完成备案,备案号:202234032300000084。

4、2022年10月25日,固镇县自然资源和规划局所下发《关于固镇县物流园及配套基础设施项目的用地预审和规划选址的初审意见》,认为该项目符合用地政策,用地规模符合标准,在实际用地时应依法办理用地审批手续,项目实施是应做到节约集约用地。

5、2022年10月26日,安徽元鼎建设工程有限责任公司出具《开工令》,本项目具备开工条件,同意于2022年11月20日开工。

本所律师认为,项目实施主体已依据法律规定对本项目实施履行了申报义务,取得了申请专项债必要的批复、备案文件。

三、项目收益与融资平衡

(一) 项目资金筹措情况

依据《实施方案》,本项目总投资93,000.00万元,资本金28,000.00万元,申请发行专项债券65,000.00万元,2023年7月已发行2,000.00万元,发行利率3.02%,计划2024年发行10,000.00万元,其中本次发行6,000.00万元,剩余4,000.00万元后续批次发行,计划2025年发行53,000.00万元。假设融资利率3.78%,期限为20年,半年付息,到期一次性还本,发行费用按1%估算。

(二) 项目收益和融资自求平衡情况

根据信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)合肥分所出具的《财务评价报告》,在固镇县城市建设投资发展有限责任公司对固镇县物流园及配套基础设施项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的固镇县物流园及配套基础设施项目,在预测事项未发生重大变化的情况下,预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息,

实现项目收益与融资的平衡。

根据《评价报告》，经上述测算，在固镇县城市建设投资发展有限责任公司对固镇县物流园及配套基础设施项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的固镇县物流园及配套基础设施项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，预测收入在达到固定收入 100%的情况下偿债覆盖倍数 1.28，预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数为 1.22，预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数为 1.17，实现项目收益与融资的平衡。

本所律师认为，根据《财务评价报告》，本项目预期经营结余能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89号文的相关规定。

四、本次申请非标专项债的偿债风险提示

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提示与说明。

五、中介机构资质

（一）会计师事务所

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所为本项目出具《评价报告》，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所于2015年09月17日设立，持有合肥市市场监督管理局颁发的《营业执照》，同时持有安徽省财政厅颁发的《会计师事务所分所执业证书》。经办会计师持有注册会计师协会核发的注册会计师证书，在《评价报告》上签字的注册会计师，均持有相应证书且最新年度年检合格。

本所律师认为，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分

所依法成立且合法存续，具备为本项目出具《评价报告》的资质，在评价报告上签字的注册会计师均具有合法的从业资格。

（二）律师事务所

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，持有《律师事务所执业许可证》（许可证号：23401200910322520），且本所最新年度考核合格。本所指派的两名律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过安徽省司法厅 2022 年考核并备案至 2024 年 5 月。本所具备为本项目出具法律意见书的资质，在本法律意见书签字的律师均具有合法的从业资格。

六、结论性意见

综上所述，截止到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，经审慎审查有关文件和信息，本所律师认为：

（一）本项目实施主体为企业法人，合法有效存续，具备作为本项目实施主体的法律主体资格。

（二）本项目已取得申请非标专项债必要的审批、备案文件，项目实施单位还应按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关手续。

（三）本项目资本金占项目总投资比占比 30.11%，符合国发（2019）26 号文关于项目资本金投入比例要求。

（四）本项目符合财预（2017）89 号文对项目融资与收益达到平衡的要求。

（五）本项目《实施方案》已经揭示了可能面临的主要偿债风险。

（六）为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

（本页以下为签署页，无正文）

（本页无正文，为《安徽徽商律师事务所关于固镇县物流园及配套基础设施项目专项债券申报法律意见书》签署页）


本法律意见书于二〇二四年五月十八日在安徽省合肥市签字盖章。

本法律意见经承办律师签字并加盖本所公章后生效。



经办律师：

刘大文： 

张来林： 



2024年 5月 18日

律师事务所执业许可证

证号: 23401200910322520

安徽徽商 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: 2009 年 12 月 10 日



No. 70004831

中华人民共和国司法部监制

执业机构 安徽徽商律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200710493127

法律职业资格
或律师资格证号 A20083415250370

发证机关

发证日期



持证人 张来林

性 别 男

身份证号 342427197906254431

律师年度考核备案

考核年度	2021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	2022年6月-2023年5月

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

执业机构 安徽徽商律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201510186504

法律职业资格
或律师资格证号 A20123401230095

发证机关

发证日期



持证人 刘大文

性别 男

身份证号 340122198202158032

律师年度考核备案

考核年度	2021年
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局
备案日期	2022年6月-2023年5月

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