

---

北京德恒（合肥）律师事务所  
关于凤阳县水利基础设施建设项目  
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

安徽合肥蜀山区梅山路 18 号安徽国际金融中心 45 层

电话:0551-65226519 传真:0551-65226519 邮编:230031

## 目 录

释义.....	2
一、主体资格.....	5
二、项目概况.....	6
三、项目合法性.....	8
四、项目融资与收益平衡.....	9
五、中介机构业务资质.....	10
六、结论意见.....	10

## 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	凤阳县水利基础设施建设项目
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见	指	北京德恒（合肥）律师事务所出具的《关于凤阳县水利基础设施建设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	《凤阳县水利基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案》
《评价报告》	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为容诚专字[2025]230Z0746号《凤阳县水利基础设施建设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**  
**关于凤阳县水利基础设施建设项目**  
**收益与融资自求平衡专项债券的**  
**法律意见**

德恒合非字 2066310-4 号

**致：凤阳明中都水务集团有限公司**

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）《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）《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉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。

本所及经办律师依据《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》，凤阳明中都水务集团有限公司是本项目的实施主体。实施主体基本信息如下：

机构名称	凤阳明中都水务集团有限公司
统一社会信用代码	91341126MA2U1HTE95
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
地址	安徽省滁州市凤阳县府城镇长春路益民供水公司院内
法定代表人	吴利先
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；现制现售饮用水；天然水收集与分配；建设工程设计；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；建设工程监理；水利工程建设监理（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：以自有资金从事投资活动；水质污染物监测及检测仪器仪表制造；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；水资源管

	理；水文服务；水利相关咨询服务；住宅水电安装维护服务；水资源专用机械设备制造；陆地管道运输；污水处理及其再生利用；水污染治理；水污染防治服务；劳务服务（不含劳务派遣）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）（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，凤阳明中都水务集团有限公司是本项目的实施主体，具备独立的法人资格，合法有效存续。

## 二、项目概况

1. 根据《实施方案》，项目拟定建设工期 5 年 6 个月，建设时间为 2021 年 7 月至 2026 年 12 月。本项目主要围绕水源增蓄工程、西部引淮灌溉工程、城乡供水一体化工程、凤宁产业园净水厂提标改造工程、综合应急物资及防汛抗旱储备仓库建设工程、水厂智慧水务平台建设工程展开。具体建设内容如下：

### （1）水源增蓄工程：

淮河支流濠河凤阳山水库增蓄工程：主要是消除工程安全隐患，实现凤阳山水库蓄水位由现状 49.82m 恢复抬高至 51.82m 的安全运行的规划目标，增加库容 2030 万  $m^3$ 。工程主要包括水库淹没区征地移民拆迁、水库大坝加固、溢洪道加固、道路工程、安全观测设施和影响处理工程等；

### （2）引淮灌溉工程：

1) 西部引淮灌溉工程以高塘湖、天河湖为水源，进行配套工程建设，向刘府镇、西泉镇、武店镇、官塘镇输水灌溉。

#### A、官塘电力灌溉站引高塘湖灌溉工程

以高塘湖为水源，更新改造官塘电力灌溉站一级站、二级站，清淤、硬化、配套一级龙坝干渠及支渠，向凤龙坝水库及 20 面塘坝输水灌溉。新建官塘力灌溉站三级站，向武店镇小麦头水库、武店水库、老街坝水库、洪山水库、龙窝水库及 100 面塘进行输水灌溉。

#### B、天河电力灌溉站引天河湖灌溉工程

以天河湖为水源，更新改造天河电力灌溉站一级站、二级站，清淤、硬化、配套一级总干渠，一级各支渠，二级盘塘干渠，二级各支渠向西泉镇南大唐水库、

盘塘水库、曹家坝水库、黄塘水库、20 面塘坝输水灌溉。向刘府镇九龙村、武巷村输水灌溉。

## 2) 中部引淮灌溉工程

### A、明中都电力排灌站引淮灌溉工程

以淮河为水源，更新改造明中都电力排灌站二级、三级站，对配套干渠实施清淤、硬化工程。

### B、霸王城电力排灌站引淮灌溉工程

以淮河为水源，更新改造霸王城电力排灌站二级、三级站。

结合凤阳县高标准农田建设对全县 13 座万亩以上中型灌区进行续建配套和更新改造。其中官塘灌区设计灌溉面积 12.76 万亩，天河灌区设计灌溉面积 6.00 万亩，明中都灌区设计灌溉面积 19.00 万亩，霸王城灌区设计灌溉面积 10.80 万亩，本工程合计受益灌溉面积为 48.56 万亩。

## (3) 城乡供水一体化工程：

新建镇区间清水联通备用管线长度为 21800m。中心城区供水服务范围内配套新建供水管网长度约 119270m，各镇区供水服务范围内配套新建供水管网长度约 344900m，改造镇域供水管网长度约 115300m。设计给水工程规模为 18.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ 。

## (4) 凤宁产业园净水厂提标改造工程：

凤宁产业园净水厂提标改造工程包括原水提升泵房、竖向折板絮凝平流沉淀池、气水反冲洗滤池、反冲洗泵房、清水池、加药间及加氯间、回收水池、机修车间及仓库、实验用房、综合楼等工程；配套绿化、环保、给排水、变配电等设施。设计规模 5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ 。

## (5) 综合应急物资及防汛抗旱储备仓库工程：

新建 3 栋仓库、1 栋综合楼，拟规划用地面积 13.75 亩，总建筑面积约 6485 平方米，配套建设安全保卫设施、通信工程、电力工程、给排水工程、绿化等辅助工程设施。

## (6) 水厂智慧水务平台建设工程：

新建智慧中心机房，拟规划总建筑面积 2000 平方米。智慧水务平台拟实现功能如下：

- 1) 智慧服务：智能网上营、收系统、服务热线系统；
- 2) 智慧管理：库存管理+表具资产全生命周期管理、报装系统、工程管理系、移动工单系统、移动抄表系统、领导移动驾驶舱、OA 办公自动化、数据资产化；
- 3) 智慧运行：管网监控、移动巡检系统、设备自控系统改造、生产运行调度平台建设、DMA 分区计量建设、水力模型平台建设等。

## 2. 项目投资估算

根据《实施方案》，本项目总投资 138,429.62 万元，其中建安工程费用 123,184.85 万元，工程建设其他费用 2,659.55 万元，预备费 9,921.72 万元，建设期利息 2,663.50 万元。

## 3. 资金筹措方案及应付本息情况

根据《实施方案》，本项目总投资 138,429.62 万元。由资本金和债券融资两部份组成。其中，资本金 43,429.62 万元由业主自筹解决，占比 31.37%；剩余 95,000.00 万元通过发行债券融资解决，融资资金占比 68.63%。

本次专项债券拟发行 95,000.00 万元，2023 年 7 月已发行 5,000.00 万元，计划 2025 年发行 60,000.00 万元，2026 年发行 30,000.00 万元。本次发行 60,000.00 万元，期限结构为 10 年期。本次专项债券自各期发行日第二个自然日起开始计息，按半年计息付息，已发行部分融资利率为 2.74%，计划发行部分假设融资利率 2.08%，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

1.2020 年 7 月 20 日，凤阳县自然资源和规划局出具了关于凤阳县水利基础设施建设项目的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 341126202000124 号），对该项目用地情况进行了审查，该项目位于凤阳县境内，项目总用地面积约为 36105.68 平方米。建设项目符合国土空间用途管制要求。



2.2021 年 2 月 7 日，凤阳县自然资源和规划局出具了《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 341126202100004 号），综合应急物资及防汛抗旱储备仓库项目符合国土空间用途管制要求。

3.2023 年 8 月 18 日，凤阳县自然资源和规划局下发《建设用地规划许可证》（地字第 3411262023VG0002310 号），综合应急物资及防汛抗旱储备仓库项目建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

## （二）本项目的合法性

经本所律师核查，本项目已取得如下审批文件：

1.2020 年 7 月 17 日，凤阳县发展和改革委员会出具《凤阳县发展和改革委员会关于凤阳县水利基础设施建设项目建议书的批复》（凤发改投资[2020]374 号），原则同意该项目立项。

2.2020 年 7 月 20 日，凤阳县发展和改革委员会出具《凤阳县发展和改革委员会关于凤阳县水利基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（凤发改投资[2020]376 号），原则同意该项目立项。

3.2020 年 7 月 20 日，滁州市凤阳县生态环境分局下发《关于凤阳县水利基础设施建设环境影响报告表的审批意见》（凤环评[2020]37 号），认为在落实各项污染防治措施的情况下，按照《报告表》所列建设项目的内容、规模、地点和采取环保对策措施及要求，原则同意该项目建设。

4.2021 年 8 月 11 日，本项目登记《安徽省水利工程开工备案表》，凤阳县水务局同意备案。

本所律师认为，截至本法律意见出具日，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《评价报告》，按照供水量和年灌溉总亩数达到预测的 100%时的项目收益本息覆盖倍数为 1.76, 按照供水量和年灌溉总亩数达到预测的 95%时的项目

收益本息覆盖倍数为 1.67, 按照供水量和年灌溉总亩数达到预测的 90%时的项目收益本息覆盖倍数为 1.58, 实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为, 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。

## 五、中介机构业务资质

### 1.会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书编号：N0.0011869）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000392）并经本所律师核查，容诚会计师事务所（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，截止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：

1.凤阳明中都水务集团有限公司为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法人资格。

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。

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）律师事务所关于凤阳县水利基础设施建设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：

胡正安

承办律师：

张蕾

承办律师：

王睿

2025 年 2 月 28 日

# 律师事务所分所执业许可证

证号: 23401201311456810

北京德恒（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:

2013 年 01 月 08 日

No. 80000416

中华人民共和国司法部监制

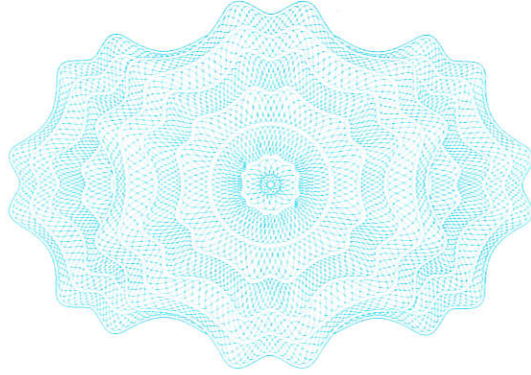
# 律师事务所分所 执业许可证

(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:

安徽省司法厅

2021年 04月 28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03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
		年 月 日
住所		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（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所	安徽省合肥市蜀山区樗山路8号 安徽国际金融中心45-48层	2023年2月14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
设 立 资 产		年 月 日
		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
		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
	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	合肥市司法局 合肥市律师协会 合肥市律师事务所年度考核检查 专用章
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	合肥市司法局 合肥市律师协会 合肥市律师事务所年度考核检查 专用章
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 北京德恒（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200711534181

法律职业资格  
或律师资格证号 A20053401040175

发证机关

发证日期



持证人 张莹

性 别 女

身份证号 342126197811100461

### 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 13401202411746365

法律职业资格  
或律师资格证号 A20193401031223

发证机关

发证日期



持证人 王睿

性别 女

身份证号 340323199601072924

注：根据《安徽省律师执业年度考核实施细则》之规定，本律师为2024年初始执业律师，暂无需进行年度考核。