



安徽华人律师事务所

AnHuiHuaRenLawFirm

安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规
划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目
—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目
收益与融资自求平衡专项债券

法
律
意
见
书

安徽华人律师事务所
(2024)华律法字第 4460 号





目 录

| | |
|------------------|----|
| 一、主体资格审查..... | 6 |
| 二、申报项目的基本情况..... | 8 |
| 三、项目收益与融资平衡..... | 11 |
| 四、法律风险评估..... | 11 |
| 五、申报文件及中介机构..... | 13 |
| 六、综合性意见..... | 13 |
| 七、附件..... | 16 |



致：铜陵大江投资控股有限公司

安徽华人律师事务所（下称“本所”）是中华人民共和国具有合法执业资格的律师事务所，具备对安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目专项债券发行出具相关法律意见书的资格。本所接受委托，指派我们就关于安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目专项债券发行事宜提供法律咨询服务。

我们根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国律师法》《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）《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。



引言

一、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：

| | | |
|----------|---|--|
| 发行人/省政府 | 指 | 安徽省人民政府 |
| 主管部门 | 指 | 铜陵经济技术开发区管理委员会 |
| 实施单位 | 指 | 铜陵大江投资控股有限公司 |
| 本所 | 指 | 安徽华人律师事务所 |
| 本所律师 | 指 | 指本所王翔、黄达律师 |
| 申报项目/本项目 | 指 | 安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目 |
| 《实施方案》 | 指 | 《安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》 |
| 《财务评估报告》 | 指 | 《安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目收益与融资自求平衡专项债券评估报告》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《意见》 | 指 | 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意 |



| | | |
|------------|---|--|
| | | 见》【国发（2014）43 号文】 |
| 《发行管理办法》 | 指 | 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》【财库（2020）43 号】 |
| 《发行工作意见》 | 指 | 《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》【财库（2018）61 号】 |
| 《试点通知》 | 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（2017）89 号文】 |
| 《报送通知》 | 指 | 《关于做好 2018 年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》（川财金（2018）32 号） |
| 《预算管理办法》 | 指 | 《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】 |
| 《限额管理实施意见》 | 指 | 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》【财预（2015）225 号文】 |
| 《风险预案通知》 | 指 | 《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》【国办函（2016）88 号文】 |
| 元（万元） | 指 | 人民币元（万元） |



二、律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

（一）本法律意见书是依据我国现行有关法律、法规的有关规定及本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实出具报告。

（二）本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料，并据此出具报告；但对于会计、资产评估等专业事项，本法律意见书只作引用而不进行核查且不发表法律意见；本所律师在本法律意见书中对于有关报表、数据、审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性做出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备核查和做出判断的合法资格。

（三）本所律师对于项目已取得的审批文件进行客观描述，对于项目具体实施过程中的文件，应根据项目的具体需要，按照法律、法规及规范性文件办理。

（四）本法律意见书仅为本次债券发行之目的使用，未经本所书面同意，本法律意见书不得为其他人的利益或其他目的而使用，法律、法规另有规定的除外。

（五）本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的必备法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。



正文

一、主体资格审查

（一）专项债券发行主体

本次专项债券发行主体为安徽省人民政府。

根据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）第四条规定，“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。”

根据《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）第二条主要内容第四款明确市县管理责任中规定，“市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。”

本所律师认为，本期安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目专项债券发行主体为安徽省人民政府，符合财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号的规定。

（二）项目主管部门主体资格

根据《实施方案》，本次债券发行对应的项目主管部门为铜陵经济技术开发区管理委员会，其基本情况如下：



机构名称：铜陵经济技术开发区管理委员会

统一社会信用代码：11340700485550042F

机构性质：机关（非法人）

机构地址：铜陵市翠湖二路 1258 号

负责人：古劲松

赋码机关：铜陵市机构编制委员会办公室

本所律师认为：铜陵经济技术开发区管理委员会系铜陵市机构编制委员会办公室赋码的行政机关，作为项目的主管部门具备本次《实施方案》申报的主体资格。

（三）实施单位主体资格

根据《实施方案》，本次债券发行对应的实施单位为铜陵大江投资控股有限公司。

| | |
|----------|------------------------|
| 企业名称 | 铜陵大江投资控股有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91340700705094254A |
| 经营状态 | 存续（在营、开业、在册） |
| 企业类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 成立日期 | 1999 年 07 月 06 日 |
| 法定代表 | 刘奇 |
| 注册资本 | 200000.000000 万 |
| 登记机关 | 铜陵市工商行政管理局 |



| | |
|------|---|
| 住所 | 安徽省铜陵市翠湖二路西段 1258 号 |
| 经营范围 | 一般经营项目：产业投资，新城区土地开发，基础设施建设和城市道路建设投资，房地产开发及销售，建筑材料采购与销售，房屋出租，信息服务。（经营范围中涉及资质的均凭有效资质证书经营） |

本所律师通过国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn）核查，铜陵大江投资控股有限公司是由安徽西湖投资控股集团有限公司独资控股，安徽西湖投资控股集团有限公司系铜陵市人民政府国有资产监督管理委员会独资控股。铜陵大江投资控股有限公司经营范围包括产业投资，新城区土地开发，基础设施建设和城市道路建设投资，房地产开发及销售，建筑材料采购与销售，房屋出租，信息服务等，工商登记状态为存续，是具有独立法人资格的国有公司。

二、申报项目的基本情况

（一）申报项目概述

本项目主要包括滨江生态湿地项目及翠湖公园水体治理工程、西支干管及西部园区地下管网维修工程、东部园区地下管网维修工程、东部园区支线道路及管网完善工程、东部园区沿江 1 公里生态完善工程五个子项。

（二）申报项目融资规模



根据《实施方案》和《财务评估报告》，本项目总投资为 128680.00 万元，其中资本金 48680.00 万元，占总投资的 37.83%，计划发行专项债券融资 80000.00 万元，占总投资的 62.17%，除专项债券外，本项目没有其他融资。本项目 2020 年计划发行专项债券 22000.00 万元，债券期限为 10 年期；2021 年计划发行专项债券 4700.00 万元，债券期限为 10 年期；2022 年计划发行专项债券 10000.00 万元，债券期限为 10 年期；2023 年计划发行专项债券 5000.00 万元，债券期限为 10 年期；2024 年计划发行专项债券 3200.00 万元，债券期限为 10 年期；2025 年计划发行专项债券 35100.00 万元，债券期限为 10 年期。

本项目 2020 年已发行 10 年期专项债券 22000.00 万元、2021 年已发行 10 年期专项债券 4700.00 万元、2022 年已发行 10 年期专项债券 10000.00 万元、2023 年已发行 10 年期专项债券 5000.00 万元，本次计划发行 600.00 万元、债券期限 10 年期。

（三）申报项目的公益性及收益性

1、公益性

（1）工程实施后，可以大大提高区域排水能力，使之达到规定的防洪排涝要求，改善周边居民的生活环境，提升片区土地开发利用价值，改善投资环境，增加税收和居民收入，为促进经开区经济发展和社会稳定做出贡献。

（2）项目的实施将有效的配合城市建设，使沿线地区的排污、排水等市政管网也将进一步得到完善，综合整治沿线纵横管杆线，将进一步提高城市基础设施的水平；能够有效增强城市防洪排涝能力，改善区域暴雨时的城市交通状况，使得城市雨水主干管（渠）的排水功能得以



实现，保护城市安全。健全城市的功能配套和市民的生活配套设施，提高群众的生活质量和生活品位。增加市民对城市的认可度和自信心。

(3) 在长江安徽段开展“三大一强”专项攻坚行动，对长江污染源进行综合整治，就是以推动党中央关于长江经济带发展决策部署的贯彻落实来增强“四个意识”，以保持加强生态文明建设的战略定力来坚定“四个自信”，以解决长江安徽段突出生态环境问题的实际行动来践行“两个维护”；是深入贯彻落实习近平总书记关于长江经济带发展的重要讲话和重要指示批示精神的必然要求，是全面落实中央生态环境保护决策部署的必然行动，是打造水清岸绿产业优美丽长江(安徽)经济带的必然之举。

综上，通过本项目的实施可以净化水质，加强和完善排水系统，使周围的水生态环境显著提高，并且改善居民的用水质量，增强城市防洪排涝能力等，具有显著的公益性。

2、收益性

根据《实施方案》及《财务评估报告》，本项目收入来源于污水处理费收入、停车场停车费收入、商业休闲场所租金收入、游艺设施收入、以及配套土地出让净收入（区级分成），具有一定的收益性。

(四) 申报项目的审批情况

根据铜陵大江投资控股有限公司提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

2019年5月14日，铜陵经济技术开发区经贸发展局发文《关于铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目建议书的批复》（经发[2019]15号），已同意铜陵经济技术开发区水生态治理工程。



2019年5月14日，铜陵经济技术开发区经贸发展局发文《关于铜陵经济技术开发区水生态治理工程可行性研究报告的批复》（经发[2019]16号），已同意铜陵经济技术开发区水生态治理工程。

2019年5月14日，铜陵经济技术开发区规划建设局发文《铜陵经济技术开发区规划委员会建筑设计方案审查意见通知》（铜开规设审字[2019]第09号），原则同意申报的铜陵大江投资控股有限公司铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目设计方案。

2019年5月14日，铜陵经济技术开发区国土资源局发文《关于铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目用地预审意见》，认为该项目用地符合铜陵市土地利用总体规划要求，符合国家用地政策。

2019年5月15日，铜陵经济技术开发区安全生产和环境保护监督管理局发文《关于铜陵大江投资控股有限公司铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目环境影响报告表的批复》，原则同意报告表所列建设项目的内容、规模 and 环境保护措施。

三、项目收益与融资平衡

根据《实施方案》和《财务评估报告》，计算期内累计资金流入300869.88万元，累计资金流出256670.79万元，累计现金结余44199.09万元。本项目全部80000万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有44199.09万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为1.35倍。

本所律师认为：根据《实施方案》及《财务评估报告》分析和论证，本项目能够实现项目融资与收益的自求平衡。



四、法律风险评估

1. 资金使用风险

根据法律规定及相关文件，专项资金应全部用于申报项目，不得挪作他用。在资金下发及使用过程中，应做好资金专款专用的审核控制工作，防止出现专项资金被违规占用、截留、挪用的风险。

2. 项目建设方面风险

项目建设工程极为复杂，存在工期拖延和工程事故的可能性。项目建设涉及到建设单位、设计单位、施工单位、材料供应商等多方主体，若一方原因或多方原因出现工期拖延，将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。设计单位可能存在设计深度不足和设计水平不高导致出现设计错误和疏漏风险，严重的导致工程设计质量事故。施工单位可能出现工程质量和安全事故，会给项目带来经济损失。

3. 投资测算不准确风险

项目融资平衡最大的风险在于对项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

4. 利率波动风险



国际环境的变化、国家的宏观经济走势及货币政策等因素的变化会引起，债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对融资成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

本所律师认为，根据《实施方案》内容，在充分识别风险的基础上，业主单位已针对不同来源的风险制定了详细的应急预案，风险可控。

五、申报文件及中介机构

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

河南中兴信和会计师事务所有限公司为本项目专项债券申报出具《财务评估报告》，河南中兴信和会计师事务所有限公司持有统一社会信用代码为 91410100559624535D 的《营业执照》及河南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证编号：41010084），是依法设立且有效存续的有限责任公司，具有从业资质。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（证号：23401199910637162），本所指派的王翔、黄达律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，具有从业资质。

综上，本所律师认为，上述中介机构具备为本次申报债券项目库提供相关服务的资格。

六、综合性意见

根据国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕161号文、财库〔2020〕43号文等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下法律意见：



1. 本申报项目的主管部门为铜陵经济技术开发区管理委员会,主管部门为合法存续的主体;实施单位铜陵大江投资控股有限公司为国有的政府投资平台,具备独立的法律主体资格。

2. 本项目系安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目,通过本项目的实施可以大大提高区域排水能力,使之达到规定的防洪排涝要求,改善周边居民的生活环境。项目的实施将有效的配合城市建设,使沿线地区的排污、排水等市政管网也将进一步得到完善,综合整治沿线纵横管杆线,将进一步提高城市基础设施的水平;能够有效增强城市防洪排涝能力,改善区域暴雨时的城市交通状况,使得城市雨水主干管(渠)的排水功能得以实现,保护城市安全。本项目具有显著的公益性。

3. 本项目已经取得了项目建议书批复、可研批复、设计方案审查意见、用地预审、环境影响报告表的批复等主管部门的批复、核准文件。

4. 根据《实施方案》和《财务评估报告》披露,本次债券发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源,满足项目收益与融资自求平衡的要求。

5. 为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。



安徽华人律师事务所

AnHuiHuaRenLawFirm

（本页无正文，系《安徽省铜陵市实施长江三角洲区域一体化发展规划暨铜陵市“三大一强”专项行动项目—铜陵经济技术开发区水生态治理工程项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》签署页）



经办律师： 王翔
(王翔)

经办律师： 黄达
(黄达)

2023年5月8日



安徽华人律师事务所
AnHuiHuaRenLawFirm

七、附件

- 1、律师事务所资质证书
- 2、律师执业证书

律师事务所执业许可证

证号： 23401199910637162

安徽华人 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 17日



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码: 31340000485026849K

安徽华人 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： 2023 年 02 月 13 日



律师事务所登记事项（一）

| | |
|-------|---|
| 名 称 | 安徽华人律师事务所 |
| 住 所 | 安徽省合肥市蜀山区潜山路 320号新华国际广场B座20 层、25层 |
| 负 责 人 | 杨军 |
| 组织形式 | 普通合伙 |
| 设立资产 | 40万元 |
| 主管机关 | 合肥市司法局 |
| 批准文号 | 皖司复（1999）001号 |
| 批准日期 | 1999年01月28日 |

律师事务所登记事项（二）

| | |
|-------|--|
| 合 伙 人 | 苗春健, 张维军, 代光敏, 杜道好, 方廷昌, 潘信成, 王月华, 许亚宝, 周永阔, 朱勇, 王华强, 汪永红, 周赛文, 杨军, 曾申俊, 韦文金, 陶振全, 张乐明, 王新超, 朱翔, 王翔, 张寅, 陈天明, 陈则佳, 马侃, 徐晓三, 潘天宇, 洪波, 任莹, 王俊杰, 王金童, 刘亚鹏, 曹石明, 陈醉, 缪道达, 姚文根, 刘兴龙, 刘丽, 朱君, 汪奎 |
|-------|--|



律师事务所变更登记（八）

| 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 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |

律师事务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 |
| 考核日期 | 2023年6月-2024年5月 |
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

执业机构

安徽华人律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401200610939571

法律职业资格
或律师资格证号

A20043701030007

发证机关



发证日期

2022年5月1日
(1)



持证人

王翔

性别

男

身份证号

340103197802244053



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 |

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 安徽华人律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201611606838

法律职业资格
或律师资格证号 A20133610241334

发证机关

发证日期



持证人 黄达

性 别 女

身份证号 36252519920224154X



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 |