

合新高铁五河站站前片区建设项目专项债券

法律意见书



ALLBRIGHT

锦天城

上海锦天城（合肥）律师事务所

二〇二四年





释 义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称		全称
本（该）项目	指	合新高铁五河站站前片区建设项目
本次专项债	指	合新高铁五河站站前片区建设项目专项债券
项目实主管位	指	安徽五河经济开发区管理委员会
《实施方案》	指	《合新高铁五河站站前片区建设项目 专项债券实施方案》
《专项评价报告》	指	《合新高铁五河站站前片区建设项目 专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
中审华会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
本所、本所律师	指	上海锦天城（合肥）律师事务所及本次经办律师
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号文	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》
财库[2018]161号文	指	《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》
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》
财库[2020]36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
皖财债[2023]905号文	指	《安徽省财政厅关于印发安徽省政府专项债券项目库管理 办法的通知》
皖财债[2024]218号文	指	《安徽省财政厅关于进一步压实责任 扎实做好专项债券 项目储备工作的通知》
皖财债[2024]241号文	指	《安徽省财政厅关于做好2024年专项债券项目申报入库 工作的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元



合新高铁五河站站前片区建设项目专项债券

法律意见书

15F2024122701

根据委托，本所指派朱广志律师、计祥律师为合新高铁五河站站前片区建设项目申请非标专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料进行了核查。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据国发[2014]43号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预[2018]61号文、国发[2019]26号文、财库[2020]36号文、皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]218号文和皖财债[2024]241号文等有关法律法规及有关政策文件，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。

（二）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，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，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。

（三）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。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申报专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送。



（四）本所及经办律师与实施机构之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请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。

（五）本所律师仅就本次申报专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关《专项评价报告》（包括但不限于偿债能力、流动性等）、《实施方案》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及专项评价报告、实施方案等内容时，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。

（六）本法律意见书仅供项目实施机构为本次申请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

（一）专项债券发行主体资格

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）项目主管部门

根据《实施方案》，本项目实施单位为安徽五河经济开发区管理委员会。

统一社会信用代码	12340322MB0R91082R
机构名称	安徽五河经济开发区管理委员会
机构类型	事业单位
法定代表人	朱儒林
登记管理部门	五河县事业单位登记管理局
住所	五河城南工业区兴潼路 20 号

本所律师认为，安徽五河经济开发区管理委员会系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力 and 权利能力。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，主管单位为安徽五河经济开发区管理委员会。

1、项目区位：蚌埠市五河站东侧。

2、项目建设内容和规模

（1）项目建设目标

本项目的建设目标是提升五河县公共医疗卫生整体救治能力，建立功能更加完善的医疗卫生服务体系，形成现场急救、快速转动、重症监护、多科协作的高



效优先服务体系，满足广大人民群众对方便就医的需求，弥补五河县卫生资源的短缺与不足，项目公益属性强。

（2）建设内容及规模

规划总用地面积约为 180323 m²（270.35 亩）

1）站前广场占地面积 37314 m²，其中站房配套建筑面积 6000 m²；

2）公交车停车场占地面积 7900 m²；

3）出租车停车场占地面积 6100 m²；

4）配套服务用房开发占地面积 19000 m²，总建筑面积 44000 m²，建设 1 栋 2 层、1 栋 6 层的配套服务用房；

5）旅游集散中心（含城乡客运站）占地面积 33600 m²，换乘中心建筑面积 9500 m²，配套服务用房建筑面积 10500 m²，停车场面积 3250 m²；

6）社会车停车场占地面积 21300 m²；

7）城南汽车站占地 37109 m²（约 56 亩），综合站房 18000 m²，辅助设施 1000 m²；混凝土场地 30000 m²及其他配套设备设施；

8）物流中心占地 18000 m²（约 27 亩），建筑面积 6000 m²；

9）相关配套工程

分布式能源、冷热电联供（燃气）、充电站、充电桩、智能化、公共卫生间、风雨棚、连廊、给排水工程、电气工程、消防工程及其他附属设施等。

3、项目建设和运营期：本项目已完成立项批复、可行性研究报告批复、项目用地预审与规划选址的意见、项目不需要环评的说明及前期招标工作。项目建设和运营期：本项目建设工期为 2023 年 6 月开始至 2025 年 12 月。计划 2023 年 6 月-2023 年 10 月进行施工前期工作，2023 年 11 月-2025 年 11 月进行项目施工，2025 年 12 月进行竣工验收。2026 年 1 月开始正式运营，项目最后一期债券于 2025 年下半年发行，2045 年下半年偿还本金，因专项债券融资期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2026 年 1 月至 2044 年 6 月



4、项目投资估算与资金筹措

本项目总投资为 80044.21 万元，项目资本金为 35044.21 万元（约占项目建设总投资的 43.78%），由地方财政配套。剩余资金通过发行专项债券方式筹措 45000.00 万元（约占项目总投资的 56.22%），分三年发行，2023 年下半年已发行金额为 20,000.00 万元（实际利率为 3.09%），2024 年上半年已发行金额为 12,000.00 万元（实际利率为 2.65%），2025 年上半年拟发行金额为 13,000.00 万元（本次拟发行金额 8,000.00 万元），假设发行利率 3.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

5、经济社会效益分析

5.1 经济效益分析

（1）项目建设对 GDP 的拉动作用

投资对经济增长具有拉动作用。本项目建设投资活动对其它部门具有内在的技术经济联系。根据国内经济学界的研究成果可知，公路投资的经济增长乘数效果是投资的 2 倍多，公路建筑业的影响力系数高于各部门的平均水平，公路建筑为后向产业部门提供的就业机会是公路建筑业的 2.4 倍，因此，投资建设公路对经济增长具有较强的促进作用。

对站前广场投资的经济增长乘数效应至今没有研究成果，其对经济的拉动作用可参照公路投资的计算方法进行计算。本项目计划投资约为 8.00 亿元，参照公路投资的方法计算，对当地 GDP 的直接和间接贡献值约 19.21 亿元。

（2）项目运营对相关产业的带动作用

在社会化大生产过程中，每个生产环节都会受上游产业的影响，同时影响着下游产业的发展。本项目竣工投产后，在生产过程中需要消耗水、电等资源，需要更新各种设备，即项目的运营活动本身所产生运营费用的支出，将促进相关生产部门产品的增加，这些部门的生产促进着后向产业的发展。

（3）项目运营对地方税收的贡献

项目在运营过程中，按照当地的税收标准应缴纳相应的增值税、城市建设税、



教育附加税、所得税等。

5.2 社会效益分析

本项目的建设使用，对社会发展的促进作用主要体现在以下几个方面：

（1）便于旅客出行

本项目作为高铁站的配套设施，可为旅客提供高铁与私家车、出租车、公共交通等运输方式的无缝衔接，提高车站的集散能力与旅客服务水平。同时，本项目也为自驾游旅客提供停车、换乘等服务，提升旅客的出行体验。

（2）缓解停车难问题

近年来，随着五河县城市经济的快速增长，汽车进家庭的步伐加快，城市机动车发展迅猛，相比之下，城市停车设施建设明显滞后，使停车供求矛盾日益尖锐，停车难的问题日益凸显。尤其在中心区，由于很多公用建筑配建泊位严重不足，停车位更是一位难求。停车难，已经成为五河县交通发展、汽车消费的瓶颈之一。本项目建成后可以有效解决城市停车难问题。

（3）改善城市交通秩序

项目建成运营后，有效组织高铁、私家车、出租车、公交车、公路客运等不同客流，减少高铁站、客运站、旅游景区等关键节点周边乱停车、交通混乱等现象，进而改善城市交通秩序。

（4）增加就业机会和居民收入

本项目的建设不但会提高社会总产出、创造 GDP，而且还能为社会创造直接、间接的就业机会。本项目的建设，将给当地居民带来新的就业机会，直接或间接的解决当地居民的就业问题。而居民就业的增加必然能够提高片区内的居民收入。

（二）项目手续

根据提供的资料，本项目已经取得的手续如下：



2020年7月7日，五河县发展和改革委员会作出《关于合新高铁五河站站前片区建设项目立项的批复》【五发改投资（2020）150号】，同意该项目立项。项目建设地址为合新高铁五河站东侧。项目代码：2020-340322-53-01-028063。项目主要设建内容：项目占地约270.35亩，主要建设站前广场、公交车停车场、出租车停车场、社会车停车场、旅游集散中心（含城乡客运站）、城南汽车站、配套服务用房、物流中心，配套建设分布式能源、冷热电联供（燃气）、充电站、充电桩、智能化、公共卫生间、风雨棚、连廊、绿化工程、给排水工程、电气工程、消防工程及其他配套设施、附属设施等。项目计划总投资约80044.21万元，资金来源为自筹。

2020年7月15日，五河县发展和改革委员会作出《关于合新高铁五河站站前片建设项目可行性研究报告的批复》【五发改投资（2020）152号】，本项目的建设符合国家当前政策，报告编制依据和指导思想基本正确，项目规模和建设标准基本合理，成果内容较为齐全，编制深度基本符合有关要求。同意该项目可研报告。项目建设地址位于合新高铁五河站东侧。项目代码：2020-340322-53-01-028063。规划总用地面积约为180323 m²（270.35亩）。项目总投资为8004.21万元，资金来源为单位自筹。

2020年7月16日，五河县自然资源和规划局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》，根据《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城乡规划法》和国家有关规定，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。项目名称合新高铁五河站站前片区建设项目。

2023年5月6日，已经发布《合新高铁五河站站前片区建设项目设计招标计划》。

2023年7月3日，蚌埠市五河县生态环境分局作出《合新高铁五河站站前片区建设项目不需要环评的说明》。合新高铁五河站站前片区建设项目位于为合新高铁五河站东侧。项目占地约270.35亩，主要建设内容包括站前广场及站房配套建筑、出租车停车场、社会车停车场、公交车停车场；旅游集散中心；地下社会停车场；公交车停车场；旅游集散中心；地下社会停车场；配套服务用房；城南汽车站；物流中心以及相关配套工程等。依据《建设项目环境影响评价分类管理

名录》(2021 年版)名录中要求, 本项目建设内容不涉及敏感区, 因此, 合新高铁五河站站前片区建设项目不需要办理环境影响评价手续。

综上, 本所律师认为本项目已完成立项批复、可行性研究报告批复、项目用地预审与规划选址的意见、项目不需要环评的说明及前期招标工作。

三、投资项目融资与收益情况

(一) 项目资金筹措情况

根据《实施方案》, 本项目总投资为 80044.21 万元, 项目资本金为 35044.21 万元 (约占项目建设总投资的 43.78%), 由地方财政配套。剩余资金通过发行专项债券方式筹措 45000.00 万元 (约占项目总投资的 56.22%)。

综上, 本所律师认为, 根据《实施方案》确定的资金筹措情况, 本项目资本金投入 35044.21 万元, 占比大于 20%, 符合国发[2019]26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》关于资本金比例的要求。

(二) 项目收益和融资自求平衡

根据《实施方案》, 资金测算平衡情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2023 年	—	—	—	—	—	22.00	-22.00
2024 年	—	777.00	777.00	—	—	13.20	-13.20
2025 年	—	1,176.50	1,176.50	—	—	14.30	-14.30
2026 年	—	1,417.00	1,417.00	3,846.93	858.00	—	2,988.93
2027 年	—	1,417.00	1,417.00	4,134.37	900.72	—	3,233.65
2028 年	—	1,417.00	1,417.00	4,733.92	949.96	—	3,783.96
2029 年	—	1,417.00	1,417.00	4,984.42	1,018.01	—	3,966.41
2030 年	—	1,417.00	1,417.00	5,568.42	1,062.41	—	4,506.01



2031 年	—	1,417.00	1,417.00	5,870.23	1,107.38	—	4,762.85
2032 年	—	1,417.00	1,417.00	6,414.68	1,154.00	—	5,260.68
2033 年	—	1,417.00	1,417.00	6,622.49	1,355.54	—	5,266.95
2034 年	—	1,417.00	1,417.00	6,904.46	1,594.36	—	5,310.10
2035 年	—	1,417.00	1,417.00	7,272.48	1,744.66	—	5,527.82
2036 年	—	1,417.00	1,417.00	7,338.07	1,761.05	—	5,577.02
2037 年	—	1,417.00	1,417.00	7,578.84	1,863.19	—	5,715.65
2038 年	—	1,417.00	1,417.00	7,578.84	2,019.42	—	5,559.42
2039 年	—	1,417.00	1,417.00	7,980.49	2,652.17	—	5,328.32
2040 年	—	1,417.00	1,417.00	7,980.49	2,652.17	—	5,328.32
2041 年	—	1,417.00	1,417.00	8,245.95	2,810.34	—	5,435.61
2042 年	—	1,417.00	1,417.00	8,245.95	2,810.34	—	5,435.61
2043 年	20,000.00	1,417.00	21,417.00	8,678.12	3,007.06	—	5,671.06
2044 年	12,000.00	640.00	12,640.00	8,678.12	3,230.94	—	5,447.18
2045 年	13,000.00	240.50	13,240.50	4,095.40	1,581.47	—	2,513.93
合计	45,000.00	28,340.00	73,340.00	132,752.67	36,133.19	49.50	96,569.98
本息覆盖倍数				1.32			

根据《专项评价报告》，本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括停车服务费收入、站房夹层商铺出租收入、配套服务房出租收入、LED 广告牌出租收入、灯箱广告牌出租收入、立柱广告位出租收入、物流中心出租收入、充电桩服务费收入、客运代理费收入、客运车辆停放费收入、财政补贴收入产生的现金净流入。

(1) 预计实现项目运营期收益的 100% 情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2023 年	—	—	—	—	—	22.00	-22.00
2024 年	—	777.00	777.00	—	—	13.20	-13.20
2025 年	—	1,176.50	1,176.50	—	—	14.30	-14.30
2026 年	—	1,417.00	1,417.00	3,846.93	858.00	—	2,988.93



2027 年	—	1,417.00	1,417.00	4,134.37	900.72	—	3,233.65
2028 年	—	1,417.00	1,417.00	4,733.92	949.96	—	3,783.96
2029 年	—	1,417.00	1,417.00	4,984.42	1,018.01	—	3,966.41
2030 年	—	1,417.00	1,417.00	5,568.42	1,062.41	—	4,506.01
2031 年	—	1,417.00	1,417.00	5,870.23	1,107.38	—	4,762.85
2032 年	—	1,417.00	1,417.00	6,414.68	1,154.00	—	5,260.68
2033 年	—	1,417.00	1,417.00	6,622.49	1,355.54	—	5,266.95
2034 年	—	1,417.00	1,417.00	6,904.46	1,594.36	—	5,310.10
2035 年	—	1,417.00	1,417.00	7,272.48	1,744.66	—	5,527.82
2036 年	—	1,417.00	1,417.00	7,338.07	1,761.05	—	5,577.02
2037 年	—	1,417.00	1,417.00	7,578.84	1,863.19	—	5,715.65
2038 年	—	1,417.00	1,417.00	7,578.84	2,019.42	—	5,559.42
2039 年	—	1,417.00	1,417.00	7,980.49	2,652.17	—	5,328.32
2040 年	—	1,417.00	1,417.00	7,980.49	2,652.17	—	5,328.32
2041 年	—	1,417.00	1,417.00	8,245.95	2,810.34	—	5,435.61
2042 年	—	1,417.00	1,417.00	8,245.95	2,810.34	—	5,435.61
2043 年	20,000.00	1,417.00	21,417.00	8,678.12	3,007.06	—	5,671.06
2044 年	12,000.00	640.00	12,640.00	8,678.12	3,230.94	—	5,447.18
2045 年	13,000.00	240.50	13,240.50	4,095.40	1,581.47	—	2,513.93
合计	45,000.00	28,340.00	73,340.00	132,752.67	36,133.19	49.50	96,569.98
本息覆盖倍数				1.32			

(2) 预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2023 年	—	—	—	—	—	22.00	-22.00
2024 年	—	777.00	777.00	—	—	13.20	-13.20
2025 年	—	1,176.50	1,176.50	—	—	14.30	-14.30
2026 年	—	1,417.00	1,417.00	3,654.58	815.10	—	2,839.48
2027 年	—	1,417.00	1,417.00	3,927.65	855.68	—	3,071.97
2028 年	—	1,417.00	1,417.00	4,497.22	902.46	—	3,594.76



2029 年	—	1,417.00	1,417.00	4,735.20	967.11	—	3,768.09
2030 年	—	1,417.00	1,417.00	5,290.00	1,009.29	—	4,280.71
2031 年	—	1,417.00	1,417.00	5,576.72	1,052.01	—	4,524.71
2032 年	—	1,417.00	1,417.00	6,093.95	1,096.30	—	4,997.65
2033 年	—	1,417.00	1,417.00	6,291.37	1,287.76	—	5,003.61
2034 年	—	1,417.00	1,417.00	6,559.24	1,514.64	—	5,044.60
2035 年	—	1,417.00	1,417.00	6,908.86	1,657.43	—	5,251.43
2036 年	—	1,417.00	1,417.00	6,971.17	1,673.00	—	5,298.17
2037 年	—	1,417.00	1,417.00	7,199.90	1,770.03	—	5,429.87
2038 年	—	1,417.00	1,417.00	7,199.90	1,918.45	—	5,281.45
2039 年	—	1,417.00	1,417.00	7,581.47	2,519.56	—	5,061.91
2040 年	—	1,417.00	1,417.00	7,581.47	2,519.56	—	5,061.91
2041 年	—	1,417.00	1,417.00	7,833.65	2,669.82	—	5,163.83
2042 年	—	1,417.00	1,417.00	7,833.65	2,669.82	—	5,163.83
2043 年	20,000.00	1,417.00	21,417.00	8,244.21	2,856.71	—	5,387.50
2044 年	12,000.00	640.00	12,640.00	8,244.21	3,069.39	—	5,174.82
2045 年	13,000.00	240.50	13,240.50	3,890.63	1,502.40	—	2,388.23
合计	45,000.00	28,340.00	73,340.00	126,115.05	34,326.52	49.50	91,739.03
本息覆盖倍数				1.25			

(3) 预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2023 年	—	—	—	—	—	16.50	-16.50
2024 年	—	777.00	777.00	—	—	22.00	-22.00
2025 年	—	1,176.50	1,176.50	—	—	11.00	-11.00
2026 年	—	1,417.00	1,417.00	3,462.24	772.20	—	2,690.04
2027 年	—	1,417.00	1,417.00	3,720.93	810.65	—	2,910.28
2028 年	—	1,417.00	1,417.00	4,260.53	854.96	—	3,405.57
2029 年	—	1,417.00	1,417.00	4,485.98	916.21	—	3,569.77
2030 年	—	1,417.00	1,417.00	5,011.58	956.17	—	4,055.41



2031 年	—	1,417.00	1,417.00	5,283.21	996.64	—	4,286.57
2032 年	—	1,417.00	1,417.00	5,773.21	1,038.60	—	4,734.61
2033 年	—	1,417.00	1,417.00	5,960.24	1,219.99	—	4,740.25
2034 年	—	1,417.00	1,417.00	6,214.01	1,434.92	—	4,779.09
2035 年	—	1,417.00	1,417.00	6,545.23	1,570.19	—	4,975.04
2036 年	—	1,417.00	1,417.00	6,604.26	1,584.95	—	5,019.31
2037 年	—	1,417.00	1,417.00	6,820.96	1,676.87	—	5,144.09
2038 年	—	1,417.00	1,417.00	6,820.96	1,817.48	—	5,003.48
2039 年	—	1,417.00	1,417.00	7,182.44	2,386.95	—	4,795.49
2040 年	—	1,417.00	1,417.00	7,182.44	2,386.95	—	4,795.49
2041 年	—	1,417.00	1,417.00	7,421.36	2,529.31	—	4,892.05
2042 年	—	1,417.00	1,417.00	7,421.36	2,529.31	—	4,892.05
2043 年	20,000.00	1,417.00	21,417.00	7,810.31	2,706.35	—	5,103.96
2044 年	12,000.00	640.00	12,640.00	7,810.31	2,907.85	—	4,902.46
2045 年	13,000.00	240.50	13,240.50	3,685.86	1,423.32	—	2,262.54
合计	45,000.00	28,340.00	73,340.00	119,477.42	32,519.87	49.50	86,908.05
本息覆盖倍数				1.19			

综上，本所律师认为，依据《实施方案》和《专项评价报告》的测算，本项目的预期收益对应的政府性基金收入或专项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。

四、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《专项评价报告》由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所出具。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所位于安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609，现持有合肥市蜀山区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91340104083691213C的《营业执照》，经营范围审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；

会计咨询、税务咨询、管理咨询;法律、法规规定的其他业务(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理),安徽省财政厅核发的《执业证书》,系依法注册成立的会计师事务所。

(二) 律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由上海锦天城(合肥)律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为 23401201511055509 的《律师事务所执业许可证》,系依法注册成立的律师事务所。

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。

五、本次专项债偿债风险提示

根据《实施方案》项目风险评估及控制措施

(一) 风险评估情况

为配套本项目建设,政府需完善项目周边的道路、供水、排水、供电、公共交通等公共服务设施,存在不能按期落实影响本项目建设和运营的风险。

本项目建设涉及其周边居民,相关其他利益相关者较多且构成复杂,需要协调各利益相关者关系,存在外部关系协调的风险。

本项目建设全面铺开,涉及施工人员、管理人员及其他相关人员众多,安全管理难度大,存在安全管理风险。

本项目的具体风险清单如下:

序号	风险	风险描述
1	设计缺陷风险	设计缺陷风险是指在项目建设过程中,由于初始设计存在缺陷造成的风险。
2	设计变更/优化风险	设计变更/优化风险是指在项目建设过程中,由于新材料或新工艺的发展而导致设计变更/优化造成的风险。



3	工程质量风险	由于施工单位管理不善，技术不够熟练，或者监理不到位等原因造成的工程质量问题。
4	完工延误风险	工程未能按照计划工期完成的风险。
5	稳定性风险	第三方指的是政府和社会资本方之外的任何一方，由于第三方的原因导致项目损失的风险。
6	建设成本超支风险	由于原材料价格上涨、工期延长、工程质量缺陷返工等原因所造成的建设成本超支风险。
7	运维成本超支风险	在项目建成运营期间，由于物价成本上升，维修费用增加等原因导致的项目运维成本超支的风险。
8	经营管理风险	由于经营管理能力不足，内部组织混乱、沟通协调困难，影响正常运营引发的风险。
9	收益不足风险	项目运营收益不能达到预期水平的风险。
10	通货膨胀风险	由于通货膨胀导致的各项目成本上升风险。
11	不可抗力风险	不可抗力主要是指台风、冰雹、地震、海啸、洪水、火山爆发、山体滑坡等自然灾害；有时也可包括战争、武装冲突、罢工、骚乱、暴动、疫情等社会异常事件。

（二）风险控制措施

针对本项目风险的应对措施如下：

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审查，施工图由专业机构审查，确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内，施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工，并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前，施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中，政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工



		程，更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费用，并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	政府方违反施工合同及其他相关约定导致的延迟将相应顺延本项目建设期限，若延误对项目发债期限内收益造成实质性损失还应承担责任。施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的，若延误对政府方造成损失的，施工单位应给予赔偿。
5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作，防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	运维成本超支风险	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承担。政府方按照合同约定批准变更，变更导致的项目投资变化责任由政府方承担。施工单位按约定承担其他造价控制责任。
7	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
8	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时，应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响，并承担采取这种措施时可能发生的费用，不可抗力造成的损失，应先由通过保险获得补偿。

六、结论意见

综上，根据《实施方案》确定的建设项目、建设内容及资金筹集方案等，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行主体适格；根据《实施方案》，本项目的实施单位为安徽五河经济开发区管理委员会，安徽五河经济开发区管理委员会系依法设立、合法存续的法人，具备负责专项债券实施单位的主体资格，具备完全民事行为能力 and 权利能力。



（二）本项目已取得为本次专项债券申报所需的有权部门的审批或备案，不存在违反法律法规的情形，符合皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]218号文的规定；

（三）本项目已完成立项批复、可行性研究报告批复、项目用地预审与规划选址的意见、项目不需要环评的说明及前期招标工作及前期手续办理符合皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]241号文的规定；

（四）本项目严格按照皖财债[2023]905号文、皖财债[2024]218号文的规定逐级上报，申报流程符合相关规定；

（五）本项目为不存在产权争议，相关资产产权权属清晰；

（六）本次专项债券的资金比例符合国发[2019]26号文的要求；

（七）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；

（八）为本次申请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；

（九）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本次专项债可能面临的主要偿债风险。

（本页以下无正文）

签 署 页

(本页无正文，为法律意见书签署页)

本法律意见书正本陆份、无副本。

上海锦天城（合肥）律师事务所



朱广志律师

计祥律师

2020年12月26日

附件

上海锦天城（合肥）律师事务所执业许可证（正本）及承办律师执业证



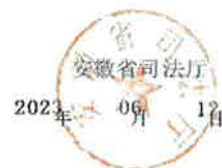
律师事务所分所
执业许可证
(副本)

统一社会信用代码: 31340000358583132U

上海锦天城（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:



律师事务所分所登记事项

名 称	上海锦天城（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区潜山路 111号华润大厦B座1901- 1905室、24层
负 责 人	朱明
派驻律师	朱明, 蔡晓菊, 刘紫良
设立资产	50万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许决字（2015）第235号
批准日期	2015年09月30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

所屬律師事務所變更登記備案（七）

[illegible]

律師事務所分所年度檢查考核記錄

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2023年5月
考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月-2024年5月
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

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 13401201410301818

法律职业资格
或律师资格证号 A20123402030465

发证机关

发证日期



持证人 朱广志

性 别 男

身份证号 342401199007206116

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 律师执业年度考核
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 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 13401201810040999

法律职业资格
或律师资格证号 A20163401040241

发证机关

发证日期



持证人 计祥

性 别 男

身份证号 34032119870704799X

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 律师执业年度考核
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	