

北京盈科（合肥）律师事务所  
淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券

之

# 法律意见书

[2023]盈合肥非诉字第HF7616-1号

2025年4月



中国合肥政务区华润大厦A座26、27层，邮编：230091

电话/Tel: 0551 65951200 网址/Website: [www.yingkelawyer.com/](http://www.yingkelawyer.com/)

北京|上海|广州|深圳|天津|合肥|石家庄|沈阳|大连|长春|武汉|长沙|济南|青岛|南京|苏州|杭州|无锡|宁波|福州|厦门|呼和浩特|成都|昆明|拉萨|佛山|乌鲁木齐|南宁|贵阳|泉州|郑州|太原|银川|南昌|温州|东莞|珠海|西安|重庆|哈尔滨|海口|晋城|金华|荆州|徐州|绵阳|常州|南通|库尔勒|惠州|慈溪|绍兴|扬州|嘉兴|连云港|烟台|昆山|纽约|芝加哥|伦敦|布鲁塞尔|布达佩斯|香港|维罗纳|米兰|华沙|伊斯坦布尔|首尔|新加坡|特拉维夫|迪拜|圣保罗|墨西哥城|马德里|莫斯科|里斯本|瓦伦西亚|波兹南|格但斯克|里约热内卢|台北|雅典|摩纳哥|巴塞罗那|布宜诺斯艾利斯|柏林|布拉迪斯拉发|布拉格|苏黎世|哈萨克斯坦|吉尔吉斯斯坦|蒙古|巴黎|波尔多

释义 .....	3
重要提示及说明 .....	5
一、本次申报发行基本信息 .....	6
二、发行相关主体 .....	8
（一）发行人 .....	8
（二）主管部门 .....	9
（三）实施单位 .....	10
三、申请项目情况 .....	11
（一）申请项目基本情况 .....	11
（二）项目公益性 .....	12
（三）项目计划与进展 .....	12
（四）项目收益与融资平衡 .....	12
（五）债券的募集资金用途 .....	13
（六）对应资产管理 .....	14
四、相关文件及中介机构业务资质 .....	14
（一）《财务评估报告》及会计事务所资质 .....	14
（二）《法律意见书》及律师事务所资质 .....	14
五、法律风险评估 .....	15
（一）资金使用方面风险 .....	15
（二）项目建设施工方面 .....	15
（三）项目收益风险 .....	16
（四）利率波动风险 .....	16
六、结论 .....	17

## 释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

名词	释义
本申报项目	淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券
本所/本所律师	北京盈科（合肥）律师事务所/律师
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《意见》	《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）
《发行工作意见》	《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》	《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）
《预算管理办法》	《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》	《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》	《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）
《资本金制度的通知》	《国务院关于固定资产投资项目试行资本金制度的通知》（国发〔1996〕35号）
《调整资本金制度的通知》	《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）
《专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（中共中央办公厅、国务院办公厅2019年6月10日印发）

《实施方案》	《淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设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》	安徽凯吉通会计师事务所出具的《淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券评估报告》
元、万元	人民币元、万元

北京盈科（合肥）律师事务所  
淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
之  
法律意见书

[2023]盈 合肥 非诉 字第 HF7616-1 号

北京盈科（合肥）律师事务所接受委托，就淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目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书。

本所律师根据《证券法》、《意见》、《发行工作意见》、《试点通知》、《预算管理办法》、《限额管理实施意见》、《风险预案通知》、《资本金制度的通知》、《调整资本金制度的通知》、《专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及其它相关法律、法规、规章、规范性文件规定，出具本法律意见书。

### 重要提示及说明

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，对本次发行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。

本所律师出具本法律意见书依赖于项目委托人、主管部门及项目中介已向本所律师提供的文件资料。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申请淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券申请及发行之法律文件。

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关专项评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）等专业事项发表意见，本法律意见书中专项评价报告、专项债券方案总体评价等内容时，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。

本所律师同意部分或全部在实施方案中自行引用法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅作为申请及发行项目收益专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对有关文件和有关事实进行了核查和验证，出具如下法律意见。

## 一、本次申报发行基本信息

根据《实施方案》，本项目拟发行专项债券融资 20000.00 万元。根据资金使用计划，2025 年计划发行 15 年期债券 20000.00 万元。募集资金拟专项用于淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目，由项目实施后的冷库出租费收入、冻品交易用房出租费收入、沿街交易店铺出租费收入、配套商业用房出租费收入、电子交易及展示中心出租费收入、停车位服务费收入偿还本息。

本项目资金筹措总额为 30472.53 万元。其中资本金 10472.53 万元，占总投资 34.37%。本项目建设期利息和发行费用全部由资本金支付。计划发行专项债券 20000.00 万元，占总投资比例为 65.63%。除申请地方政府专项债券外，本项目没有其他融资。

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

### 资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
1	资金筹措	30472.53	200.00	27330.77	2941.76
1.2	发行债券	20000	0.00	20000.00	0.00
1.3	资本金	10472.53	200.00	7330.77	2941.76
1.3.1	项目投资	9402.53	200.00	6960.77	2241.76
1.3.2	建设期债券利息	1050.00	0.00	350.00	700.00
1.3.3	债券发行费用	20.00	0.00	20.00	0.00
2	总投资	30472.53	200.00	27330.77	2941.76
2.1	建设投资	29402.53	200.00	26960.77	2241.76
2.2	建设期债券利息	1050.00	0.00	350.00	700.00
2.3	债券发行费用	20.00	0.00	20.00	0.00

安徽省人民政府根据《预算法》、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2018〕34 号文相关规定，作为发行人代为发行专项债券，转贷淮北市人民政府供相关项目方使用。

根据国家和安徽省有关债务余额规定，本次发行规模将由安徽省财政部门审核确定并向财政部备案，确保本次发行规模在国务院批准的安徽省专项债务限额内。

本所律师认为，本次专项债券申请使用以未来收益作为偿还来源，系地方政府合理举债的合法合规行为，符合国家政策导向，系服务于社会和人民，服务于国民经济建设，具有一定收益的公益性项目。但本次申请使用尚需淮北市人民政府批准并报经安徽省财政厅审核，经安徽省人大常委会审议通过并报财政部备案后方可实施。

## 二、发行相关主体

### （一）发行人

#### 1、法律地位。

根据项目《实施方案》，本次发行由安徽省人民政府代淮北市发行，即安徽省人民政府为发行人，符合财预〔2017〕89号关于省级政府发行转贷市县使用之规定。

#### 2、安徽省概况。

安徽是中国重要的农产品生产、能源、原材料和加工制造业基地，汽车、机械、家电、化工、电子、农产品加工等行业在全国占有重要位置。全省南北长约570公里，东西宽约450公里。总面积14.01万平方公里，约占中国国土面积的1.45%。根据第七次全国人口普查结果，2020年11月1日零时安徽省的常住人口为6102.72万人。截至2020年7月，安徽省下辖16个省辖市，有9个县级市，50个县，45个市辖区。

#### 3、安徽省经济财政概况。

初步核算，全年全省地区生产总值50625亿元，比上年增长5.8%。其中，第一产业增加值3566亿元，增长3.2%；第二产业增加值19607亿元，增长7.4%；第三产业增加值27452亿元，增长4.9%。工业增加值14171亿元，增长8.2%。三次产业结构由上年的7.3：38.8：53.9调整为7.0：38.7：54.3。人均地区生产总值82694元（折合11612美元），比上年增长5.8%。全员劳动生产率[4]为158203元/人，比上年增加7069元/人。

全年城镇新增就业75.95万人，完成年度目标任务111.7%；登记失业人员再就业27.9万人；城镇调查失业率平均值为5.2%。全省农民工总量2012.9万人，比上年增长1.2%。其中，外出农民工1319.8万人，增长1.3%；本地农民工693.1万人，增长1.1%。

全年固定资产投资（不含农户）比上年增长4.7%，扣除房地产开发投资，固定资产投资增长11.2%。分产业看，第一产业投资增长20.4%，第二产业投资增长13.6%，第三产业投资下降1.4%。工业投资增长13.6%，其中工业技术改造



投资增长 20.5%。基础设施投资增长 11.1%。高技术产业投资增长 8.8%。民间投资增长 1.7%，其中民间制造业投资增长 11.7%。

#### 4、发行人债务管理情况。

截至 2024 年底，全省政府债务限额 20807.6 亿元，政府债务余额 18527.1 亿元，债务余额低于债务限额。

截至 2024 年底，全省政府一般债务限额 4884.9 亿元，其中：省级政府一般债务限额 891.7 亿元，市县政府一般债务限额 3993.2 亿元。全省政府一般债务余额 4804.4 亿元，其中：省级政府一般债务余额 886.9 亿元，市县政府一般债务余额 3917.5 亿元。

截至 2024 年底，全省政府专项债务限额 15922.7 亿元，其中：省级政府专项债务限额 415.6 亿元，市县政府专项债务限额 13546.1 亿元。全省政府专项债务余额 13722.7 亿元，其中：省级政府专项债务余额 415.6 亿元，市县政府专项债务余额 13307.1 亿元。

从收入结构来看，安徽省全年一般公共预算收入 4041.2 亿元，比上年增长 2.6%，其中税收收入 2601.2 亿元，增长 0.3%。一般公共预算支出 8995.2 亿元，增长 4.1%。重点支出项目中，教育支出增长 2.8%，社会保障与就业支出增长 0.2%。全年全省社会融资规模增量 11827.1 亿元，比上年减少 2060.3 亿元。年末社会融资规模存量 120141.4 亿元，比上年末增长 10.4%。年末金融机构本外币各项存款余额 91721.5 亿元，比上年末增加 8418.0 亿元，增长 10.1%；本外币各项贷款余额 86260.9 亿元，增加 8270.5 亿元，增长 10.6%。

经本所律师对发行人公开信息的进行核查，安徽省经济持续健康发展，财政收入保持稳步快速增长，存续债务严格控制在限额以内，具备良好的债券发行条件。

## （二）主管部门

本项目主管部门为濉溪县住房和城乡建设局，机构性质为机关，持有 2023 年 03 月 01 日颁发的统一社会信用代码为 11340621003094946U 的《统一社会信用

用代码证书》，赋码机关为中共濉溪县委机构编制委员会办公室，负责人为谢东升，机构地址位于濉溪县新城沱河路 125 号。

### （三）实施单位

项目实施单位为濉溪县交通投资控股有限责任公司。

濉溪县交通投资控股有限责任公司持有濉溪县市场监督管理局于 2023 年 02 月 10 日核发的统一社会信用代码为 91340621MA2UPGGN8R 的《营业执照》。根据该营业执照记载，濉溪县交通投资控股有限责任公司的基本情况如下。

公司名称：濉溪县交通投资控股有限责任公司。

公司住所：安徽省淮北市濉溪县濉溪镇沱河西路南、百合路东侧。

法定代表人：许小松。

注册资本：伍亿圆整。

企业类型：有限责任公司（国有独资）。

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；道路货物运输站经营；集中式快速充电站；石油制品制造（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；水泥制品制造；水泥制品销售；建筑材料销售；工程管理服务；建筑用石加工；非金属矿及制品销售；新能源原动设备销售；园林绿化工程施工；城市绿化管理；土地整治服务；休闲观光活动；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁（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）许可项目：建设工程施工；道路旅客运输站经营；道路旅客运输经营；港口经营；水路普通货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；城市公共交通；燃气汽车加气经营；建设工程质量检测；公路工程监理；建设工程监理；水运工程监理；房地产开发经营（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）。

成立日期：2020 年 04 月 26 日。

营业期限：长期。

经层层股权穿透，濉溪县交通投资控股有限责任公司的实际控制人为濉溪县人民政府国有资产监督管理委员会。

本所律师认为，经核查目前实施单位依法具有独立的法律地位，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，具有作为本项目实施单位的主体资格。

### 三、申请项目情况

#### （一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，本次计划发行淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券，面值总额 2.0 亿元，项目收益主要来源于项目实施后的冷库出租费收入、冻品交易用房出租费收入、沿街交易店铺出租费收入、配套商业用房出租费收入、电子交易及展示中心出租费收入、停车位服务费收入。本次申报项目淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目，位于淮北市濉溪县濉溪镇，省道 202 西侧。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已获得国家有权部门批准情况如下：

- 1、《关于淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目项目建议书的批复》（濉发改政务〔2023〕254 号）；
- 2、《关于淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（濉发改政务〔2023〕262 号）；
- 3、本项目已取得濉溪县自然资源和规划局《关于淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目用地的情况说明》，本项目用地为已批准的国有建设用地，不需办理用地预审；
- 4、淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目《建设项目环境影响登记表》（备案号：202334062100000084）。

本所律师认为，淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目开发进程取得了相关主管部门的批准或核准，包括项目建议书的批复、可研批复、用地说明、环境影响登记表等；申请项目未违反国家产业政策、投资管理、土地管理、规划管理以及其他法律、法规和规范性文件的规定。

## （二）项目公益性

淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目的实施是对《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的积极响应和勇敢实践，具有显著的社会公益性。该项目是集农业、物流业、加工业、商业、服务业等为一体的综合项目，项目的建设将产生明显的联动效应，有效促进当地各行业发展，带动淮北市经济发展。

## （三）项目计划与进展

项目建设计划：

2025 年 3 月，完成征地、可行性报告、勘察设计、招投标等前期工作。

2025 年 4 月—2026 年 6 月，完成主体结构工程建设。

2026 年 7 月—2026 年 9 月，完成设备安装、室外总图布置、道路等工程。

2026 年 10 月—2026 年 12 月，人员培训、检查验收。

已完成的前期工作：

本项目计划 2025 年 4 月开工，前期工作准备充分，债券到位后能立即形成实物工作量。

## （四）项目收益与融资平衡

根据《实施方案》，淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目总投资为 30472.53 万元，总投资的 34.37%（10472.53 万元）来源于项目资本金；计划 65.63%（20000.00 万元）的资金需求由发行专项债券来满足。

安徽凯吉通会计师事务所就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》，该报告确认项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目专项债券还本付息要求。

本所律师认为，本项目自有资金占总投资的比例符合我国专项债券法律法规规章及有关政策文件对项目资本金比例的规定，符合项目收益专项债券对项目收益与融资要求达到平衡的要求。

### **（五）债券的募集资金用途**

根据《实施方案》，本期债券募集资金将用于淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目的建设投资。该项目属于有一定收益的公益性项目。

#### **1、项目区位**

濉溪，因古濉河和溪河在此交汇而得名，是中原经济区、淮海经济区和徐州经济圈重要县域，是闻名遐迩的“口子窖”原产地，素有“红色热土、运河故里、茶俗古镇、琴韵酒乡”之美誉。行政区划面积 1987 平方公里，户籍人口 114.1 万人，下辖 11 个镇、1 个省级经济开发区。2023 年，实现地区生产总值 603.6 亿元，连续八年稳居全省十强；按常住人口计算，人均地区生产总值 65861 元；一般公共预算收入 33.6 亿元，增长 18.4%；固定资产投资增长 19.2%；粮食总产量 126.3 万吨；实现社会消费品零售总额 165.8 亿元；城镇和农村常住居民人均可支配收入分别增长 5.1%、7.4%。

#### **2、建设规模**

项目规划占地面积约合 190 亩，主要建设内容包括 26000.00 平方米冷库（库容 25000.00 吨），31310.00 平方米冻品交易用房，20345.00 平方米沿街交易中心，4425.00 平方米电子交易及展示中心，4500.00 平方米配套商业用房，以及 135 个停车位、门卫室、配套道路等基础设施建设。

#### **3、提供的公共产品和服务内容**

本项目投向领域为仓储物流基础设施中的城乡冷链等物流基础设施。

本所律师认为，本项目符合安徽省和淮北市相关规划及专项规划。

#### **（六）对应资产管理**

根据《实施方案》，并经本所律师核查，根据提供的项目材料及出具的承诺函承诺“关于本期专项债券发行对应资产及收益，我单位保证在还清本次专项债券发行本金及利息前不会用于为我单位、我单位关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押以及其他任何形式担保的事项，收益也不会挪作他用。确保该产品的本金及收益得到按时兑付。”

本所律师认为，项目的承诺符合法律法规的规定，项目对应资产的独立性能得到保证。

### **四、相关文件及中介机构业务资质**

#### **（一）《财务评估报告》及会计事务所资质**

安徽凯吉通会计师事务所就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目专项债券还本付息要求。根据安徽凯吉通会计师事务所的《营业执照》（统一社会信用代码：91340100485003540G（1-1））、《会计师事务所执业证书》（证书编号：34010171），符合要求的具备会计事务所资质的第三方机构。

#### **（二）《法律意见书》及律师事务所资质**

北京盈科（合肥）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经安徽省司法厅批准设立并核发统一社会信用代码为 31340000085240504T 的《律师事务所执业许可证》，已通过律所年度考核，具备为本期债券申请使用提供法律

服务的主体资格。本所指派王宝钢律师、吴海峰律师作为出具本法律意见书的律师，该二位律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过了律师年度年检。

本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构、监管银行等，已根据规定引入具有资质的专业咨询机构、会计事务所、律师事务所为项目提供服务并出具相关文件。

## 五、法律风险评估

### （一）资金使用方面风险

#### 1、违法违规使用资金的风险

根据法律规定及国发〔2014〕43号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号等文件，《实施方案》安排募集资金将全部用于申报项目，不用于其他用途，但在资金下达、项目建设过程中，资金经手人可能存在违规占用、挪用募集资金的风险。

#### 2、风险控制

根据法律法规和有关政策，项目所募集资金由安徽省人民政府转贷项目所在地政府使用，并将制定资金使用管理办法，项目所在地财政部门及有关支付中心将依法依规办理资金结转。项目主管部门将对本次发行对应项目有关资金实施“专款专户”管理。

因此，本所律师认为，发行人与有关主体财政部门依法行政能力较好，资金使用透明度高，募集资金的违法违规使用风险较低。

### （二）项目建设施工方面

#### 1、工期拖延和工程事故风险

项目建设为复杂工程，一般存在工期拖延和工程事故的可能性。项目建设涉及到建设方、施工方、设计方、监理方、材料供应方等多方主体，容易因一方原因或多方原因出现工期拖延或出现工程事故，工期延误和工程事故均可能导致工程投资增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。



## 2、风险控制

申报项目建设期间，项目实施中实施单位面对不同参建单位要采取不同的措施，对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。另在项目建设过程中，实施单位要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行考察、预审等工作，并在相关交易文件中设定风险防范条款。

本所律师认为，此风险可以通过调研、预审、投保及合同风险防范等降低风险，能够审慎地推进项目建设，风险可控。

### （三）项目收益风险

#### 1、项目收益风险

项目建设完成后，可能会出现下列项目收益风险，包括但不限于内部运营管理混乱、资金周转风险、财务秩序混乱投资无度造成回报率低等，这些风险将影响着项目收益以及本次发行债券的还本付息。

#### 2、风险控制措施

项目单位将分期分批投入资金，充分考虑项目的特点，保证项目的实施和如期完成，对每个分项目进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金；健全完善财务管理制度；培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质。

本所律师认为，通过风险控制措施可适当降低该风险，风险可控。

### （四）利率波动风险

#### 1、利率波动风险

国际国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### 2、风险控制措施

为控制项目融资平衡风险，《实施方案》设定动态调整债券发行期限和还款



方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

本所律师认为，本项目通过风险控制措施可适当降低该风险，风险可控。

## 六、结论

综上，本所律师认为，申请项目具备申请入库的条件，但尚需取得发行的省级人民政府批准及向国家财政部备案；项目单位为合法设立及有效存续的主体，属于项目所属地行政机关；项目已取得项目建议书的批复、可研批复、用地说明、环境影响登记表等必备的批准文件，后期办理相应手续，具备建设实施的许可手续，项目实施后相应资产及收益权归项目单位；申请项目具有公益性，可以实现项目收益和融资自求平衡，符合申请使用地方政府专项债券要求。

本法律意见书正本一式六份，无副本，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方生效，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文）

（本页无正文，为淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书签字页。）



北京盈科（合肥）律师事务所

经办律师：

王玄钢  
吴海峰



2025 年 4 月 18 日





仅供此次申请淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目专项债券使用

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31340000085240504T

北京盈科(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:

2023年





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	
考核机关	
考核日期	



考核年度	2023年度
考核结果	
考核机关	
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	

仅供此次申请淮北市濉溪县冷链物流中心及基础设施建设项目专项债券使用

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
	年 月 日
	年 月 日



执业机构	北京盈科（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401200310681626		
法律职业资格 或律师资格证号	(94) 司律证字第628 号	持证人	王宝钢
发证机关	安徽省司法厅	性别	男
发证日期	2023年10月29日	身份证号	340102197112131514



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9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 北京盈科（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410833237

法律职业资格  
或律师资格证号 A20113401221065

发证机关

发证日期



持证人 吴海峰

性 别 男

身份证号 340123198801305790

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	