



安徽今昔律师事务所
Anhui Jinxi Law Firm

法律意见书

安徽今昔律师事务所
关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地
配套基础设施项目收益与融资自求平衡
专项债券
之
法律意见书

安徽今昔律师事务所

安徽省宣城市宣州区薰化路星隆国际广场 22 幢 7 层

电话/传真：0563-3010011

邮箱：ahjxlawyer@126.com

二〇二四年五月



安徽今昔律师事务所
关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目
收益与融资自求平衡专项债券
法律意见书

今律证字（2024）第 033 号

致：宣城市市政园林公用建设管理处

本所根据与贵方签订的《专项法律服务合同》，接受贵方委托，指派律师就巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据《预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155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）《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）等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，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。

本所律师出具本法律意见书依赖于宣城市市政园林公用建设管理处已向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

- 1、宣城市市政园林公用建设管理处事业单位法人证书



2、《宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目专项债券实施方案》（以下简称《实施方案》）及相关附件

3、《宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目专项债券收益与融资自求平衡财务评估报告》（以下简称《财务评估报告》）

4、其他材料

出具本法律意见书之前提：

1、贵方向我们提供的文件是真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

2、前述所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3、所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4、所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5、贵方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截止本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。



在本意见书中，本所律师仅对法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、信用评级、偿债能力、流动性、预测分析、专项债券方案总体评估、专项财务评估报告、专项债券项目实施方案等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评估等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本所同意宣城市市政园林公用建设管理处部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅供宣城市市政园林公用建设管理处为本项目对应拟发行的专项债券的申请之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。

正 文

一、相关主体资格

（一）专项债券发行主体

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）



及《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）之规定，专项债券需由安徽省人民政府作为发行主体。

（二）项目实施机构主体资格

根据《实施方案》，宣城市市政园林公用建设管理处是宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目的实施机构。

宣城市市政园林公用建设管理处系事业单位法人，具体信息如下：

名 称	宣城市市政园林公用建设管理处
统一社会信用代码	12341700F153596135
法定代表人	苏峰
宗旨和业务范围	加强市政园林公用设施建设、完善城市功能。参与市本级年度城市建设计划拟定，承担市本级市政、园林、公用设施建设。
经费来源	财政补助
开办资金	¥10 万元
举办单位	宣城市住房和城乡建设局
住 所	宣城市建设科技大厦
登记管理机关	宣城市事业单位登记管理局



本所律师认为，宣城市市政园林公用建设管理处系依法设立合法存续的事业单位法人，具有市政、园林、公用设施建设的职责，具备本项目实施机构的主体资格。

二、申请项目的基本情况

（一）债券基本情况

根据《实施方案》，此次巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目专项债券发行总额为 103,000.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，涉及宣城市 1 个地区，其中：2020 年已发行专项债券 10,000.00 万元，2021 年已发行专项债券 15,000.00 万元，2022 已发行专项债券 7,000.00 万元，2024 申请专项债券 71,000.00 万元（本次续发 18,000.00 万元，后续发行 53,000.00 万元）。债券期限均为 10 年期，按半年付息，到期一次还本。募集资金计划专项用于巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目建设。

（二）募集债券对应的建设项目

巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目位于宣城市西北部的巷口桥火车站周边，项目建设内容包括三条市政道路的建设，即西环路（乐义冈路）工程、通港路工程、梅子冈路南延段工程和巷口桥铁路二级物流基地防洪排涝设施，详情如下：

1、西环路（乐义冈路）



规划道路等级为城市主干路，道路西起铜山路，终点交与昌言路，道路全长约 5430m，红线宽 40m，近期建设宽度 33m。配套建设供水管网 5430m，雨水管网 5210m，污水管网 4320m，尾水管网 4000m，电力管网 3000m，燃气管网 1800m。

2、通港路

规划道路等级为城市次干路，道路西起西环路，终点交与昭亭北路，规划道路全长约 3420m，红线宽 30m，其中（西环路—梅子冈路）段近期建设宽度 27.5m，（梅子冈路—昭亭路）段近期建设宽度 25m。配套建设供水管网 3420m，雨水管网 3220m，污水管网 2980m，尾水管网 300m，电力管网 1700m，燃气管网 1000m。

3、梅子冈路南延段

规划道路等级为城市次干路，道路北起昌言路，终点接于规划货运路（暂定名），道路全长约 1150m，红线宽度为 24m。配套建设供水管网 1150m，雨水管网 1080m，污水管网 960m，电力管网 1150m，燃气管网 350m。

4、巷口桥铁路二级物流基地防洪排涝设施

为解决片区防洪排涝问题，新建排水箱涵，箱涵为单孔 $4.5 \times 3\text{m}$ ，自南向北穿越物流基地，终点接现状皖赣铁路箱涵，全长约 300m。

本项目工程于 2019 年 6 月启动，2020 年 12 月开工，2024 年 12 月完工，建设期为 4 年，项目工程总投资 132,000.00 万元。

（三）申报项目的合法性



根据项目建设单位提供的资料，项目取得行政审批、核准和备案等情况如下：

2019年8月15日，宣城市发展和改革委员会作出《关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目建议书的复函》（发改审批函〔2019〕212号）；

2019年8月16日，宣城市自然资源和规划局就巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目颁发《建设项目选址意见书》（选字第341800201900022）；

2019年8月21日，宣城市自然资源和规划局作出《关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目用地预审意见的函》（宣自然资规函〔2019〕1309号）；

2019年8月22日，宣城市发展和改革委员会作出《关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目可行性研究报告的复函》（发改审批函〔2019〕220号）；

2019年8月23日，宣城市宣州区生态环境分局作出《关于宣城市市政园林公用建设管理处宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目环境影响报告表的审核意见》。

巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目，经项目监理单位审核于2020年12月23日签发《工程开工令》，开工日期为2020年12月25日。

本所律师认为，巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目已获



得发改委、环境、国土等部门的立项、可研、环评、用地许可等批复，该项目具备合法性。

三、项目融资与收益平衡

（一）项目投资估算及资金筹措情况

根据《实施方案》，港口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目总投资为 132,000.00 万元，其中：工程费用 93,342.30 万元，工程建设其他费用为 30,435.50 万元（含征地拆迁费 27,021.00 万元），预备费 3,229.15 万元，建设期利息 4,993.05 万元。

本项目总投资 132,000.00 万元的资金来源为：项目单位自筹资金 29,000.00 万元，占总投资比例为 21.97%；非标专项债券融资 103,000.00 万元，占总投资的 78.03%。

本项目发债本金总计 103,000.00 万元，其中：2020 年已发行专项债券 10,000.00 万元，2021 年已发行专项债券 15,000.00 万元，2022 已发行专项债券 7,000.00 万元，2024 申请专项债券 71,000.00 万元（本次续发 18,000.00 万元，后续发行 53,000.00 万元），债券期限 10 年，利息按半年支付，到期一次性还本。

（二）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目偿还债券本息资金来源主要是周边土地出让金收入、道路广告位出租收入、物流服务收入等。经计算，该项目对本次发行债券的本息覆盖倍数 1.42，该项目的预测收益能达



到收益与融资自求平衡。

安徽同盛会计师事务所有限公司出具的《财务评估报告》认为，在宣城市市政园林公用建设管理处对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，港口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目，预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

本所律师认为，本项目资本金占总投资 21.97%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）关于项目资本金投入比例要求；本项目的预期收入能够合理保障偿还债券本金和利息，符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的要求，符合财预〔2017〕89 号文的相关规定。

四、本次债券偿债风险提示

根据《实施方案》，潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险如下：

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：工程项目管理方面的风险及项目运营方面的风险。

（二）影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险、流动性风险。

针对上述风险，《实施方案》提出了相应的应对管理措施。



本所律师认为,《实施方案》揭示了本项目存在一定的风险,但同时针对风险提出了具体应对措施,可以有效规避风险。

五、相关文件及中介机构业务资质

1、《财务评估报告》及会计师事务所资质

安徽同盛会计师事务所有限公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。安徽同盛会计师事务所有限公司现持有宣城市宣州区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:913418027316685816)和安徽省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(执业证书编号:34140121),且出具前述财务评估报告的经办注册会计师均持有经年检合格的《注册会计师执业证》。

2、《法律意见书》及律师事务所资质

安徽今昔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《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码:313400007865403744),经办律师均持有经2023年度考核合格备案的《律师执业证》。

本所律师认为,为本次专项债申报提供《财务评估报告》的会计师事务所及经办会计师,以及出具《法律意见书》的律师事务所及律师均具备相关资质和从业资格。

六、结论意见



综上所述，本所律师认为：

1. 宣城市市政园林公用建设管理处系依法设立并合法存续，具有市政、园林、公用设施建设的职责，具备本项目实施机构的主体资格。
2. 本次专项债券对应的巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目已获得发改委、环境、国土等部门的立项、可研、环评、用地许可等批复，该项目具备合法性。
3. 本次专项债券对应的巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目，项目资本金投入比例符合要求，符合专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。
4. 本次申报专项债券《实施方案》已经揭示了潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，提出了规避风险的应对措施。
5. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均系依法设立并合法存续的中介机构，具备相应的从业资格。

本法律意见书正本一式四份，经本所负责人及经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



(本页无正文,为《安徽今昔律师事务所关于宣城市巷口桥铁路二级物流基地配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签字盖章页)

经办律师(签字):

张化平
张化平

程燕
程燕

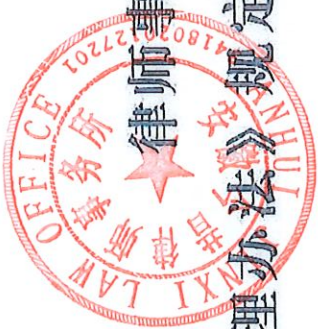
负责人(签字):

璩金来
璩金来



律师事务所执业许可证

证号: 313400007865403744



安徽今昔

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
2018年08月23日

律师事务所 执业许可证

(副本)

313400007865403744

统一社会信用代码:

安徽今昔

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。

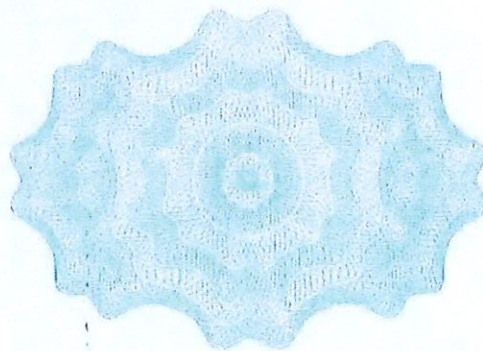
安徽省司法厅

发证机关:

发证日期:

2022年

01月29日

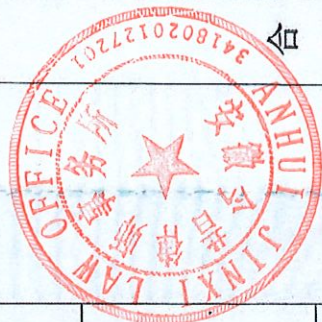


律师事务所登记事项 (一)

名称	安徽今昔律师事务所
住所	安徽省宣城市宣州区薰化路星隆国际广场22栋7层
负责人	璩金来
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	宣州区司法局
批准文号	皖司复(2006)24号
批准日期	2006年04月25日

律师事务所登记事项 (二)

合伙人	刘金海, 璩金来, 张化平, 沈小燕, 储有雷, 胡正峰, 程燕
-----	----------------------------------



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



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	专用章
考核日期	有效期至 2023年 4月 30日

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	专用章
考核日期	有效期至 2024年 4月 30日

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	专用章
考核日期	有效期至 2023年 4月 30日

执业机构

安徽今昔律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13418201611830875

法律职业资格
或律师资格证号

A20123401040366

发证机关



安徽省司法厅

发证日期

2021

月04 日19



持证人

程燕

性别

女

身份证号

342524198801258429



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	安徽省宣城市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期 有效期至	2024年 4月 30日

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	安徽省宣城市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期 有效期至	2025年 5月 06日

执业机构 安徽今昔律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13418199910418677

法律职业资格
或律师资格证号 129572100537

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2021年(1)月05日



持证人 张化平

性别 男

身份证号 340104197210062551



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	安徽省宣城市司法局 专用章
备案日期 有效期至	2024年 4月 30日

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	安徽省宣城市司法局 专用章
备案日期 有效期至	2025年 5月 06日