

北京康达（合肥）律师事务所  
关于当涂经济开发区南部供气管网及园区  
配套设施建设工程项目  
专项债券  
之  
法律意见书

康达（合肥）专字【2025】Z023号



康达律师事务所  
KANGDA LAW FIRM



安徽省合肥市蜀山区华润大厦B座30层

电话：0551-62930997 邮编：230001 邮箱：kangda@kangdalawyers.com

## 目 录

释 义.....	1
引 言.....	3
正 文.....	5
一、主体资格.....	5
二、项目情况.....	7
（一）项目概况.....	7
（二）项目公益性.....	8
（三）项目合法性.....	9
三、投资项目融资与收益情况.....	10
（一）项目资金筹措情况.....	10
（二）项目收益和融资平衡情况.....	10
四、中介机构及相关文件.....	11
（一）会计师事务所.....	11
（二）律师事务所.....	11
五、本次专项债券偿债风险提示.....	12
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险.....	12
（二）影响项目收益的风险.....	12
（二）影响融资平衡结果的风险.....	12
（四）风险管理.....	12
六、结论意见.....	13

# 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本次专项债券	指	当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目专项债券
本项目	指	当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目
《实施方案》	指	《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目实施方案》
《评估报告》	指	《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目收益与融资自求平衡专项评估报告（容诚专字[2025]230Z1311号）
《法律意见书》	指	《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目专项债券之法律意见书》
本所	指	北京康达（合肥）律师事务所
容诚会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》

国办函〔2016〕88 号文	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》
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》
财预〔2018〕34 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财预〔2018〕161 号文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
财库〔2019〕23 号文	指	《财政部关于做好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》
财库〔2020〕43 号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2020〕94 号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
皖财债〔2022〕118 号文	指	《安徽省财政厅关于做好 2022 年政府专项债券项目储备工作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

# 引 言

**致：安徽金柱控股集团有限公司**

北京康达（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）接受安徽金柱控股集团有限公司的委托，指派时柳律师、谢少坤律师（以下简称“本所律师”）作为当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本次专项债券的发行出具本法律意见书。

## **重要提示及声明：**

1、本所律师依据《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等有关法律法规、规章及有关政策文件，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。

2、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，对本项目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。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务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本次专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4、本所以及本所律师与项目实施主体之间不存在除本次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。

5、本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《实施方案》、《评估报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评估报告》等内容的，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。

6、本法律意见书仅供项目相关主体为本次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

根据《实施方案》，安徽金柱控股集团有限公司是本项目的实施主体。

根据项目主体向本所律师提供的《统一社会信用代码证书》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目主体的基本情况如下：

机构名称	安徽金柱控股集团有限公司
统一社会信用代码	91340521MA2UL3297F(1-1)
机构性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	壹拾亿圆整
法定代表人	甘跃
成立日期	2020年03月30日
机构地址	安徽省马鞍山市当涂县经济开发区涂山大道1号
登记机关	当涂县市场监督管理局
经营范围	一般项目：园区管理服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；非融资担保服务；物业管理；信息技术咨询服务；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；体育用品及器材零售；办公用品销售；电子产品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；乐器零售；食用农产品零售；建筑装饰材料

	<p>销售；日用百货销售；家用电器销售；机械电气设备销售；包装材料及制品销售；橡胶制品销售；产业用纺织制成品销售；服装辅料销售；机械零件、零部件销售；消防器材销售；环境保护专用设备销售；家具销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；农副产品销售；人工智能行业应用系统集成服务；制冷、空调设备销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；土石方工程施工；工程管理服务；谷物种植；蔬菜种植；花卉种植；树木种植经营；土地整治服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；运输设备租赁服务；办公设备租赁服务；仓储设备租赁服务（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）</p>
--	---

本所律师认为：安徽金柱控股集团有限公司合法设立且有效存续，具备本次专项债券对应项目的实施主体资格。



## 二、项目情况

### （一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目
项目实施主体	安徽金柱控股集团有限公司
项目建设地点	<p>项目规划区位当涂县西南部的经济开发区，其中供气管网建设的主干线管道从马鞍山当涂发电分汽缸接出至金柱中路，沿金柱中路向南至长沟中路、塔桥路、荆山路，向北敷设至涂山大道。</p> <p>道路工程位于永兴北路、规划支路，规划支路东至新桥路，西至金柱路，永兴北路北至宝塔路，南至盛泰路。</p>
项目建设内容	<p>本项目位于当涂经济开发区，建设内容包含两项：</p> <p>一、新建供气管网长度约13.6km，从马鞍山当涂发电有限公司已建分汽缸预留口接出，沿金柱路向南北向分别东侧向南敷设至用热企业，管径为DN200-600。</p> <p>二、同时配套建设永兴北路、规划支路等道路工程。</p>
项目建设期	本项目建设期16个月（2024年2月—2025年6月）。

项目投资估算	项目静态总投资12481.89万元。其中管网部分投资9987.76万元，道路部分投资2494.13万元。其中：工程费用10,321.05万元，工程建设其他费用1,302.26万元，预备费784.33万元，建设期利息68.75万元，发行费用5.5万元。
--------	---

## （二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的社会、经济生态效益分析下：

**社会效益：**当前存在部分分散的小锅炉房供热，分散供热的小锅炉具有高污染、高耗能的特点，而集中供热锅炉规模较大，自动化、机械化程度高，燃料燃烧效率高，能解决用热需求，且对社会整体而言能节约宝贵社会资源，符合当前低碳生活的发展要求，符合当下“五位一体”的总体发展布局，有利于环境友好型社会的建设。

**经济效益：**对于新引入的企业来说，解决其供热需求，为企业发展提供良好的土壤，有利于提高企业盈利能力及竞争力。本项目通过实施技术改造，使机组供热期内排汽余热完全被用于供热，冷源损失减小为零，可大幅度提高供热机组循环热效率、降低燃煤成本，在一定程度上降低了企业的用热成本，企业的快速发展也会带来就业机会的增加，一定程度上也促进了当地的经济发展。同时也为今后的产业结构调整 and 节能减排构筑了牢固的平台。

**环境效益：**通过供气管网及配套设施的建设，不仅能遏制高耗能高排放，控制化石能源消费，也能促进绿色低碳产业发展，优化区域的投资环境，进而能改善城区大气环境质量问题，更好地促进城市低碳绿色发展，也为展示生态环境优美的城市定位锦上添花。

本所律师认为：本项目经济社会生态效益良好，具有一定的公益性且有收益，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

### （三）项目合法性

根据项目主体提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1、2023年3月23日，当涂县发展和改革委员会下发《关于当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目建议书的批复》（当发改函[2023]47号），对项目地址、项目建设内容及规模、项目总投资和资金来源内容进行了批复，同意项目立项。

2、2023年3月30日，当涂县发展和改革委员会下发《关于当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程可行性研究报告的批复》（当发改[2023]第55号）包括建设内容及规模、项目总投资、资金来源、项目建设工期等进行了批复。

3、2023年4月12日，当涂县自然资源和规划局下发《关于当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目用地预审与规划选址的审查意见》（当自然资规函[2023]71号），明确本项目用地符合土地利用总体规划，规划用途符合《当涂经济开发区（南区）总体发展规划（2013年-2030年）》和《当涂县土地利用总体规划（2006-2020）》，不占用永久基本农田和生态保护红线，同意项目预审与规划选址。

4、2023年4月13日，本项目取得《建设项目环境影响登记表》，备案号202334052100000026。项目备案包括建设内容及规模，主要环境影响等。

本所律师认为：本项目已取得现阶段与项目工程配套的相关批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

### 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》，本项目资金筹措情况如下：

本项目总投资12,481.89万元，其中项目资本金为6,981.89万元，占总投资的55.94%，资金来源为单位自筹；拟申请发行专项债券总额度为5,500.00万元，占总投资的44.06%；2025年5月拟申请发行2,000.00万元，剩余发债额度2025年后续批次发行。2025年建设所需项目资金随项目建设进度逐步到位。

本项目申请发行专项债券总额5,500.00万元，2025年5月计划申请发行专项债券2,000.00万元。假设发行利率为2.50%，发行期限为10年，每半年支付一次利息，到期一次偿还本金。

#### （二）项目收益和融资平衡情况

根据《评估报告》，本期债券募投项目收益来源为管网使用费收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按 100.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.46；按 95.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.38；按 90.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.32。

本所律师认为：项目资本金为6,981.89万元，占总投资的55.94%，符合国发〔2019〕26号文关于项目资本金投入比例要求；本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89号文等相关规定。

#### 四、中介机构及相关文件

##### （一）会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目收益与融资自求平衡专项评估报告》（容诚专字[2025]230Z1311号）。

根据容诚会计师事务所（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》（证书序号：0011869）。

经本所律师核查，本所律师认为：

容诚会计师事务所系经安徽省财政厅依法批准设立并合法存续的注册会计师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《评估报告》的资质。在《评估报告》上签字的两名注册会计师均具备相应的执业资格且二人均通过 2024年度年检。

##### （二）律师事务所

北京康达（合肥）律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施建设工程项目专项债券之法律意见书》。

北京康达（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31340000MD02911756），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：

北京康达（合肥）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《法律意见书》的资质；在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格且二人均通过 2024年度年检。

## 五、本次专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在以下几种偿债风险：

### （一）影响项目施工进度及社会稳定的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：工期风险、质量风险、设计风险、信誉风险、法律风险、环境风险。

### （二）影响项目收益的风险

影响项目收益的风险主要包括：经营风险、市场风险、财务风险。

### （三）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。

### （四）风险管理

保障项目运营的风险防范措施主要包括：强制度约束，促规范；优化支出结构，降风险；提监管力度，保透明；强管控，建机制。

本所律师认为：《实施方案》中已经揭示了本次专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

## 六、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

（一）安徽金柱控股集团有限公司系国有企业，合法设立且有效存续，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且已取得现阶段与项目工程配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

（三）本项目预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89 号文等相关规定。

（四）为本次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。

（五）本期债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

（六）申请项目由产权单位负责实施，故资产情况清晰。

（七）申请项目已经依据相关法律法规之规定取得了相应的批复手续，该等批复手续合法、合规，申报流程符合相关法律要求。

本项目符合国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

本法律意见书一式七份，具有同等法律效力，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《当涂经济开发区南部供气管网及园区配套设施 建设工程  
项目专项债券之法律意见书》签署页)



承办律师 时 柳 律师

时柳

承办律师 谢少坤 律师

谢少坤

2025 年 4 月 19 日



58

执业机构

北京康达（合肥）  
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201710865026

法律职业资格  
或律师资格证号

A20133401021233

发证机关



发证日期

2023年08月29日

### 律师年度考核备案

考核年度	2024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	2025年6月-2026年5月



持证人

谢少坤

性别

男

身份证号

340123199004015437

### 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 北京康达（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201810038125

法律职业资格  
或律师资格证号 A20163414210345

发证机关 安徽省司法厅  
行政许可专用章

发证日期 2022年10月25日



持证人 时柳

性别 男

身份证号 342622198208101191

### 律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	安徽省司法厅 律师执业年度考核备案专用章
备案日期	2025年6月-2026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	



# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码：31340000MD02911756

北京康达（合肥）

律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

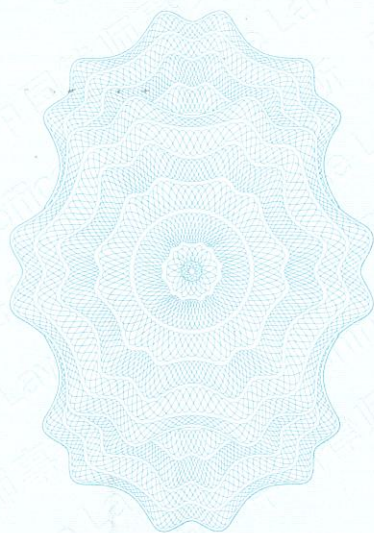
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

发证日期：

2022年07月06日

安徽省司法厅





## 律师事务所分所登记事项

名 称	北京康达（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区政务区华润大厦西塔(B座) 30层
负 责 人	朱静
派驻律师	朱静, 于玥, 谭凯元
设立资产	30万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许（2022）第293号
批准日期	2022年07月06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
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日







所属律师事务所登记事项备案（一）

名 称	
住 所	
负 责 人	
组织形式	
设立资产	
主管机关	
批准文号	
批准日期	

所属律师事务所登记事项备案（二）

合 伙 人	
-------	--



### 所属律师事务所登记事项备案（三）

合  
伙  
人

### 所属律师事务所登记事项备案（四）

合  
伙  
人



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		年 月 日
		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（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
		年 月 日
设 立 资 产		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（三）

[illegible]

### 所属律师事务所变更登记备案（四）

[illegible]



### 所属律师事务所变更登记备案（五）

[illegible]

### 所属律师事务所变更登记备案（六）

[illegible]



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

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 伊律师事务分所年度检查考核 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 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	2024年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2025年6月-2026年5月