

上海中联（合肥）律师事务所
关于桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程
专项债券申报
法律意见书

中联证字 2025 第 033 号

上海中联（合肥）律师事务所

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路 1999 号中侨中心 C 座 9 层

电话：0551-65178096

邮编：230000

目 录

释 义	1
引 言	3
正 文	5
一、主体资格	5
二、项目情况	6
（一）项目概况	6
（二）项目公益性	7
（三）项目合法性	8
（四）项目单位资产产权情况	9
三、投资项目融资与收益情况	9
（一）项目资金筹措情况	9
（二）项目收益和融资平衡情况	9
四、中介机构及相关文件	10
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	10
五、本次专项债券偿债风险提示	11
六、结论意见	11

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

项目、本项目	指	桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程
本次专项债券	指	桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程专项债券
本所	指	上海中联（合肥）律师事务所
《实施方案》	指	《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程实施方案》
《评价报告》	指	《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程收益与融资自求平衡专项评价报告》[XYZH/2025HFAS1F0091]
《法律意见书》	指	《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程专项债券申报法律意见书》
会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所
《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〔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》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

引 言

致：桐城市建设投资发展有限责任公司

上海中联（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）接受的委托，指派王晶晶律师、贾梦露律师（以下简称“本所律师”）就本次桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程（以下简称“本项目”）专项债券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、皖财债〔2023〕109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》、《评价报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评价报告》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。

基于上述声明，本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对桐城市建设投资发展有限责任公司及相关中介机构提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

正 文

一、主体资格

根据《实施方案》，桐城市建设投资发展有限责任公司是本项目的实施主体。

根据桐城市建设投资发展有限责任公司向本所律师提供的《营业执照》副本及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，桐城市建设投资发展有限责任公司的基本情况如下：

机构名称	桐城市建设投资发展有限责任公司
统一社会信用代码	913408817489451192
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	张津军
注册资本	153100 万元
住所	安徽省桐城市文昌街道文二路
成立日期	2003-05-19
登记机关	桐城市市场监督管理局
经营范围	一般项目：自有资金投资的资产管理服务；森林经营和管理；土地整治服务；生态恢复及生态保护服务；非金属矿及制品销售；对外承包工程；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；专业设计服务；城市绿化管理；商业综合体管理服务；市政设施管理；城乡市容管理；自然生态系统保护管理；环境卫生公共设施安装服务；人工造林（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: 各类工程建设活动; 矿产资源(非煤矿山) 开采; 建筑智能化工程施工; 公路管理与养护(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)
--	--

本所律师认为: 桐城市建设投资发展有限责任公司系合法设立且有效存续的企业法人, 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	桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程
项目实施主体	桐城市建设投资发展有限责任公司
项目建设地点	桐城市龙腾街道和平村
项目建设内容和规模	总占地面积 26925 m ² , 处理构筑物占地面积 10800 m ² , 配套功能用房建筑面积 1567 m ² ; 新建管径 d400-d1000 配套管网约 44.3km; 其中污水处理规模为 3 万 m ³ /d, 同步新建 3 万 m ³ /d 中水回用设施。污水处理厂尾水执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 中一级 A 标准。
项目建设期	项目计划建设周期 21 个月, 2024 年 12 月之前完成前期准备工作, 本项目于 2024 年 12 月 2 日取得开工令, 并于 2024 年 12 月 4 日开工, 计划 2026 年 8 月项目竣工及验收, 并投入运营。
项目投资估算	本项目总投资为 29,743.51 万元, 其中工程建安费 24,642.83 万元, 工程建设其他费 2,807.25 万元, 预备费 1,814.98 万元, 建设期利息 393.00 万元, 发行费用 21.80 万元, 铺底流动资金 63.65 元。

（二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的经济、社会效益分析如下：

1、项目建成后，将大大减少环境污染，有利当地经济的快速发展，本工程的兴建含有巨大的间接经济效益。区域经济价值与区域环境质量具有显著的关系，该项目的实施将极大改善周边的生态环境质量，有助于提升城市品位及区域投资价值，拉动周边相关行业的发展。

2、本项目对于消除环境污染、恢复自然生态环境、改善市民生活环境、促进投资和经济发展、提升城市综合竞争力具有极大的促进作用，将大幅提升城市地位和美誉度，使得城市形象和综合竞争力得到提高，其社会效益极其显著。项目建成后，将会给桐城的社会发展和进步起重要作用，美化了环境，改善国民生活条件，提高了人民健康，杜绝了污染纠纷发生，对提高城市形象，促进安定团结具有良好的社会效益。

3、本工程的建设是保持经济和社会可持续发展，保障人民身体健康，提高人民生活质量、改善生态环境，造福人类的大事，其环境效益当数一位，通过污水处理厂及其配套管网的新建，可大大减少污染物的排放量，预测 COD 每年减 2409 吨，BOD 每年减少 700.8 吨，NH₃-N 每年减少 312.1 吨，其余污染物削减量详见下表，该工程大大改善了受纳水体的水质，对下游的环境产生深远的影响。该污水厂的新建可解决现有污水处理厂的高负荷运行，减少污水对水体的污染，可改善区域生态环境，有利于其各项产业的稳定发展，有效促进区域经济发展。同时项目建成后，污水再生水可替代常规水资源，用于工业生产、市政杂用、居民生活、生态补水、回灌地下水等，对桐城市优化供水结构、增加水资源供给、缓解供需矛盾和减少水污染、保障水生态安全具有重要意义。

综上，本项目的实施将具有非常显著的经济效益和社会效益，其综合效益在未来城市经济、环境建设中的示范作用，是难以用量化来描述的，是关系到国计民生的大事，利国利民，具有不可低估的社会价值，应该是积极可行的、必要的。

本所律师认为：本项目社会经济效益良好，具有一定的公益性且有收益，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

根据桐城市建设投资发展有限责任公司提供的资料，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2月10日，桐城市发展和改革委员会出具《关于同意桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目建议书的批复》（桐发改许可[2023]12号），原则同意项目建议书（项目代码为：2302-340881-04-01-309145）。

2、2023年2月22日，桐城市发展和改革委员会出具《关于同意桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目可行性研究报告的批复》（桐发改许可[2023]15号），原则同意项目可行性研究报告。

3、2023年5月6日，桐城市自然资源和规划局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第340881202300011），认为本建设项目符合国土空间用途管制要求。

4、2023年4月28日，安庆市生态环境局出具《关于桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程环境影响报告表审查意见的函》（宜桐环建函〔2023〕050号），原则同意按照《报告表》所列的项目性质、规模、地点、采用的生产工艺及环境保护措施和环境风险防范措施等要求建设本项目。

5、2024年9月-11月，本项目分别就审计服务、工程施工、项目监理进行公开招标，并完成招标工作，具体为：2024年11月8日，桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目中标通知书；2024年11月28日，桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目全过程跟踪审计服务中标通知书；2024年11月29日，桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目监理中标通知书。

6、2024年9月26日，桐城市发展和改革委员会出具《关于同意桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程项目初步设计的批复》（桐发改许可(2024)111号），原则同意项目初步设计及概算。

7、2024年12月2日，安徽远信工程项目管理有限公司出具《工程开工令》，认定本项目施工现场已具备开工条件，拟定开工日期为2024年12月4日，本项目已于2024年12月4日开工。

8、2025年3月11日，桐城经济技术开发区行政审批局出具《建筑工程施工许可证》(编号340898202503110102),认定本项目符合施工条件，准予施工。

本所律师认为：本项目已按照法律规定对本项目实施履行了申报义务，取得了申请专项债必要的备案、批复文件。

(四)项目单位资产产权情况

依据《实施方案》，项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，项目主管部门将会定期对项目资产进行检查和盘点，在本项目全部债券还本付息完成前，确保项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

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》，本项目资金筹措情况如下：

本项目总投资29,743.51万元，由财政资金和债券融资两部分组成，其中，财政资金7,943.51万元，占比26.71%;通过发行专项债券融资21,800.00万元，占比73.29%;债券资金总额占比符合规定。

资本金安排情况：出资人为桐城市建设投资发展有限责任公司，出资方式为货币，资金来源为财政资金,2024年已到位2,500.00万元，计划2025年到位3,031.58万元，计划2026年1-8月到位2,411.93万元。

计划2025年发行7,000.00万元，计划2026年1-8月发行14,800.00万元。假设融资利率3.00%,期限为20年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按1%估算。

(二)项目收益和融资平衡情况

根据《评价报告》，在桐城市建设投资发展有限责任公司对桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程，在预测事项未发生重大变化的情

况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

预测收入在达到固定收入 100%的情况下偿债覆盖倍数 1.23，预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数为 1.18，预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数为 1.12，实现项目收益与融资的平衡。

本所律师认为：本项目资本金为 7,943.51 万元，占总投资的 26.71%。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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)合肥分所作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程收益与融资自求平衡专项评价报告》[XYZH/2025HFAS1F0091]。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所提供的《营业执照》（统一社会信用代码：91340103358559810R）、《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：110101363401）并经本所律师核查，本所律师认为：信永中和会计师事务所合肥分所 2015 年 9 月 17 日在合肥市市场监督管理局登记注册，2015 年 11 月 6 日经安徽省财政厅依法批准执业，具备为本次专项债券发行出具《评价报告》的资质。在《评价报告》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年检。

（二）律师事务所

上海中联（合肥）律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，出具《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程专项债券申报法律意见书》。

本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

《律师事务所分所执业许可证》，统一社会信用代码：31340000MD0297198W，本所指派的两名律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：上海中联（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财务风险、影响项目施工进度的风险、项目运营的风险、影响融资平衡结果的风险等。

《实施方案》已列明具体风险清单，并提出了应对项目风险的具体措施。

经本所律师核查，《实施方案》已经对潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险进行了揭示与评估，并对本项目专项债券的投资者保护措施进行了说明。

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）桐城市建设投资发展有限责任公司系合法设立且有效存续的企业法人，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且本项目已取得与项目工程建设现阶段配套的相关文件。项目单位已完成的各项前期准备工作，符合皖财债〔2023〕905号文的相关规定。

（三）项目单位提供的立项批复、可行性研究报告批复、建设项目用地预审与选址意见书、环境影响报告表审查意见的函等申报材料具有法律效力，申报流程符合相关法律规定。

（四）项目单位取得的资产产权清晰，无权属争议。

（五）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。

（六）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。

（七）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。

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、皖财债〔2024〕218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。

本法律意见书一式六份，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《桐城市和平污水处理厂及配套管网建设工程专项债券申报法律意见书》签署页)

上海中联（合肥）律师事务所



承办律师：

王晶晶 律师

承办律师：

贾梦露律师

2025 年 6 月 4 日



律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31340000MD0297198W

上海中联(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:

安徽省司法厅

发证日期:

2022年10月18日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31340000MD0297198W

上海中联(合肥)

律师事务所,

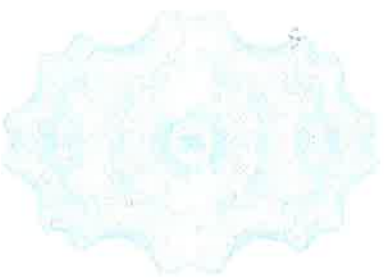
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023年 07月 25日

安徽省司法厅



律师事务所分所登记事项

名称	上海中联（合肥）律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区潜山路1999号中侨中心C座10层1009室
负责人	覃青秀
派驻律师	覃青秀, 严俊, 黄莉莉
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）461号
批准日期	2022年10月18日

律师事务所分所变更登记（一）

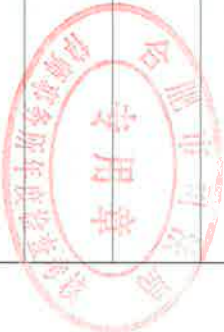
事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

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

律师事务所分所年度考核记录

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-2024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-2025年5月



考核年度	2024年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年6月-2026年5月



执业机构 上海中联（合肥）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201811062018

法律职业资格
或律师资格证号 A20163401040218

发证机关



发证日期

2024年12月18日



持证人 王晶晶

性别 女

身份证号 371329198506106065

律师年度考核备案

考核年度	2023年
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25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
备案日期	2025年6月-2026年5月

执业机构	上海中联（合肥） 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13401202311650765		
法律职业资格 或律师资格证号	A20203401111302		
发证机关	安徽省司法厅	持证人	贾梦露
发证日期	2024年1月1日 (1)	性别	女
		身份证号	340111199303024522

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	

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
备案日期	2025年6月-2026年5月