

铭洽所法律意见书（2024）19 号

黄山东大门旅游基础设施提升
工程项目
法律意见书

安徽铭洽律师事务所

目录

一、项目单位和发行单位主体信息.....	1
二、申报项目的基本情况.....	1
三、申报项目的融资规模.....	4
四、项目收益与融资平衡.....	4
五、申报文件和中介机构.....	5
六、项目投资风险提示.....	6
七、综合性意见.....	7

致：黄山市黄山区谭家桥镇人民政府

安徽铭洽律师事务所（下称“本所”）是中华人民共和国具有合法执业资格的律师事务所，具备对“黄山东大门旅游基础设施提升工程项目”的收益与融资自求平衡专项债券发行出具相关法律意见书的资格。本所以专项法律顾问的身份，就“黄山东大门旅游基础设施提升工程项目”收益与融资自求平衡专项债券发行事宜提供法律服务。

我们根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国律师法》《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83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）等法律法规和规范性文件的规定，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。

引言

一、释义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

发行人/省政府	指	安徽省人民政府
项目单位	指	黄山市黄山区谭家桥镇人民政府
本所	指	安徽铭洽律师事务所
本所律师	指	指本所房超、张成飞律师
申报项目/本项目	指	黄山东大门旅游基础设施提升工程项目
《实施方案》	指	《黄山东大门旅游基础设施提升工程项目实施方案》
《财务评价报告》	指	《黄山东大门旅游基础设施提升工程项目非标专项债券融资与自求平衡财务评价报告》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《意见》	指	《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】
《暂行办法》	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》
《发行工作意见》	指	《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》	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（2017）89号文】
《预算管理办法》	指	《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】
《风险预案通知》	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》【国办函（2016）88号文】
元（万元）	指	人民币元（万元）

二、律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

（一）本法律意见书是依据我国现行有关法律、法规的有关规定及本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实出具报告。

（二）本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料，并据此出具报告；但对于会计、资产评估等专业事项，本法律意见书只作引用而不进行核查且不发表法律意见；本所律师在本法律意见书中对于有关报表、数据、审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性做出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格。

（三）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，对本期专项债券发行的合法性、合规性、真实性和有效性进行了核查验证。合理保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

（四）本法律意见书仅为本次债券发行之目的使用，未经本所书面同意，本法律意见书不得为其他人的利益或其他目的而使用，法律、法规另有规定的除外。

（五）本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的必备法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

正文

一、项目单位和发行单位的主体信息

根据《实施方案》，本次债券发行的项目单位为黄山市黄山区谭家桥镇人民政府，根据其社会信用代码证书显示，其基本信息如下：

1. 项目单位机构名称：黄山市黄山区谭家桥镇人民政府

统一社会信用代码：11341003003145547N

机构性质：行政机关

机构地址：安徽省黄山市黄山区谭家桥镇

负责人：周亮

2. 发行单位名称：安徽省人民政府。

本所律师认为：黄山市黄山区谭家桥镇人民政府是依法设立的国家机关，具备作为本次项目单位的主体资格；安徽省人民政府作为依法设立的行政机关，具备发行本次债券的发行主体资格。

二、申报项目的基本情况

（一）申报项目概述

根据《实施方案》，本项目位于安徽省黄山市黄山区谭家桥镇区域范围内，建设内容主要包括旅游服务设施主体提升工程和旅游服务设施配套提升工程等两部分内容。其中：

旅游服务设施主体提升工程包括游客服务中心、旅游业态服务用房、分布式旅游服务设施。

旅游服务设施配套提升工程包括新建旅游停车场、道路停车位提升、旅游配套设施提升。

根据《实施方案》，本项目建设周期为3年，2024年3月至2024年12月为项目前期准备阶段，2024年12月至2026年12月为施工阶段，2027年1月至2027年2月为竣工验收阶段。

根据《实施方案》，本项目为政府投资项目，项目总投资估算为16908.56万元，其中拟申请专项债券8500.00万元，占总投资的50.27%，其余8408.56万元由财政预算安排资金投入。

（二）申报项目的公益性及收益性

1. 公益性

本项目的实施：（1）有助于深入学习贯彻“十四五”旅游发展战略，繁荣文旅产业融合发展的需要；（2）有助于安徽省深化文旅融合彰显徽风皖韵，打造高品质旅游强省的需要；（3）有助于黄山市通过旅游能级提升，打造世界级休闲度假旅游目的地的需要；（4）有助于黄山区加快旅游产业空间布局、全面推进黄山风景区旅游现代化发展的需要；（5）有助于谭家桥镇推进生态振兴建设，助力“大黄山”建设的需要。

因此，本项目的实施具有很强的公益性。

2. 收益性

根据《实施方案》，本项目收入主要为经营收入，主要包括景区服务建筑租赁收入、停车收入、新能源汽车充电桩服务费收入、广告收入等。

（1）景区服务建筑租赁收入。根据《实施方案》，本项目建成后，游客服务中心建筑、旅游业态服务用房建筑及分布式旅游服务设

施建筑将对外出租，出租部分建筑面积 18011.00 平方米。根据《财务评价报告》，运营期内，景区服务建筑租赁年均收入为 719.04 万元，收入共计为 14380.70 万元。

（2）停车收入，包括小车位收入和新能源汽车充电桩服务费收入。根据《实施方案》，本项目共提供小车位 934.00 个并共配套设置 265.00 个新能源充电桩。根据《财务评价报告》，项目运营期内，年均停车收入为 423.10 万元，停车收入共计为 8462.02 万元。

（3）新能源汽车充电桩服务费收入。根据《实施方案》，本项目共配套设置 265.00 个新能源充电桩。根据《财务评价报告》，项目运营期内，新能源汽车充电桩充电服务年均收入为 238.00 万元，收入共计为 4759.96 万元。

（4）广告收入。根据《实施方案》，本项目建成后，可在游客服务中心、旅游业态服务用房等两处区域通过项目资本金购置 6 块 LED 旅游信息广告大屏及导览信息屏可用于投放广告。根据《财务评价报告》，项目运营期内，广告年均收入为 23.60 万元，收入共计为 471.92 万元。

综上所述，运营期内，年均收入为 1403.73 万元，项目经营总收入共计 28074.60 万元。

因此，根据《实施方案》，本项目具有一定的收益性。

（三）申报项目的审批情况

根据项目单位提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

(1) 项目立项

本项目已于 2024 年 3 月 11 日取得项目立项批复，项目代码为：2403-341003-04-02-968152，文号为黄发改审〔2024〕27 号；

(2) 项目社会稳定风险评估备案表

本项目已于 2024 年 4 月取得项目社会稳定风险评估备案表；

(3) 项目用地预审意见

本项目已于 2024 年 6 月 3 日取得项目用地预审的函复，文号为黄自然预审〔2024〕39 号，原则同意该项目用地预审；

(4) 建设项目用地预审与选址意见书

本项目已于 2024 年 6 月 3 日取得黄山市黄山区自然资源和规划局颁发的建设项目用地预审与选址意见书，文号为用字第 341003202400005 号；

(5) 可研报告及批复

本项目已于 2024 年 6 月 7 日完成可研报告编制，并取得项目可行性研究报告的批复，文号为：黄发改社会〔2024〕3 号。

(6) 项目环境影响登记表

本项目已于 2024 年 12 月 6 日完成项目环境影响登记表的备案，备案号为 202434100300000058。

(7) 工程开工令

本项目已取得工程开工令，于 2024 年 12 月 9 日开工“旅游道路提升工程（管网改造工程）”。

本所律师认为：本项目已取得项目立项批复、环保意见、项目环评情况的说明、项目用地预审和规划选址意见的函、可研批复等手续。经核实，项目单位提供的相关材料具有法律效力，项目前期准备工作

符合相关法律规定，项目申报流程符合相关法律要求，项目单位取得的资产产权在项目单位名下，资产情况清晰，项目具备申报专项债券的合法性。

三、申报项目的融资规模

根据《实施方案》，本项目为政府投资项目，项目总投资估算为 16908.56 万元，其中拟申请专项债券 8500.00 万元，占总投资的 50.27%，其余 8408.56 万元由财政预算安排资金投入。

本次债券期限为 20 年，3 年内发行，结合项目申报从 2025 年 1 月开始债券发行计划，即 2025 年 1 月—12 月计划发行 5000.00 万元；2026 年 1 月—12 月计划发行 2000.00 万元；2027 年 1 月—2 月计划发行 1500.00 万元。

债券发行利率按 3.00% 测算，每半年付息一次，到期一次性还本。预计 2045 年 1-12 月还款 5000.00 万元，2046 年 1-12 月还款 2000.00 万元，2047 年 1-2 月还款 1500.00 万元。

四、项目收益与融资平衡

根据《实施方案》和《财务评价报告》，本项目申请专项债券融资 8500.00 万元，利率按照 3.00% 测算，每半年付息一次，债券期内应还本付息金额为 13600.00 万元。

1. 项目经营收入。根据《实施方案》，本项目经营收入包括景区服务建筑租赁收入、停车收入、新能源汽车充电桩服务费收入、广告收入等。根据《财务评价报告》，运营期内，年均收入为 1403.73 万元，项目经营总收入共计 28074.60 万元。

2. 项目运营成本、税金及附加。

项目建成后，影响本次债券还本付息的主要支出为运营成本、税金及附加。其中，项目运营成本包括外购燃料动力费(水电)、外购原材料、工资及福利费、修理费、管理费用、其他成本(含营销费)。根据《财务评价报告》，运营期内，本项目年均经营成本为 329.30 万元，经营成本合计 6586.09 万元。

此外，根据《财务评价报告》，本项目运营期间将产生总税金(含增值税及附加、房产税及所得税) 4536.57 万元。因此，在运营期内，本项目净收益为 16951.94 万元，项目可用于专项债券资金平衡的项目收益与债券本息的覆盖率为 1.25。

由此，根据《财务评价报告》，本项目与债券相关的项目收益能够合理保障偿还债券本金及利息，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力，项目收益对债券的还本付息具有较强的保障。

本所律师认为：根据《实施方案》及《财务评价报告》的分析和论证，本项目能够实现项目融资与收益的自求平衡。

五、申报文件及中介机构

(一) 《财务评估报告》及会计师事务所资质

北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所为本次政府债出具《财务评价报告》，持有《会计师事务所执业证书》，执业证书编号：110103753401。《评价报告》认为，该项目在发债周期内，通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，项目收益能够保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

本所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：34340000MD038147XC）。本所指派的房超律师、张成飞律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了安徽省司法厅 2023 年度考核备案。

综上，本所律师认为，上述中介机构具备为本次申报债券项目提供相关服务的资格。

六、项目投资风险提示

1. 工期延误和工程事故风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流，造成还本付息压力。

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，施工中发生事故都造成了较大的影响和损失，事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，应当在工程事故防范上引起足够的重视。

2. 利率风险

在专项债券存续期内，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本项目的财务成本产生一定的影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3. 投资测算及收入测算不准确

测算本身带有对未来现金收支的预估性，不能准确地反映真实的投资情况；如果测算依据的预估数据本身存在偏差，项目建成后投入运营产生的实际收入未能达到预测值，将会影响收支平衡预测结果。

4. 资金管理不规范风险

本次专项债券发行采用每半年计息一次，到期一次性还本方式还款。如果资金管理不规范，业主方将本次专项债券对应项目收回的资金用于优先偿还其他债权人，则会增加本次专项债券的还款风险。

七、综合性意见

根据国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕161号文等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下法律意见：

1. 本项目的项目单位为黄山市黄山区谭家桥镇人民政府是依法设立的国家机关，具备作为本次项目单位的主体资格；安徽省人民政府作为依法设立的行政机关，具备发行本次债券的发行主体资格。

2. 本项目的建设：有助于深入学习贯彻“十四五”旅游发展战略，繁荣文旅产业融合发展的需要；有助于安徽省深化文旅融合彰显徽风皖韵，打造高品质旅游强省的需要；有助于黄山市通过旅游能级提升，

打造世界级休闲度假旅游目的地的需要；有助于黄山区加快旅游产业空间布局、全面推进黄山风景区旅游现代化发展的需要；有助于谭家桥镇推进生态振兴建设，助力黄山旅游核心高地建设的需要。

据此，本项目的实施具有很强的公益性。

3. 本项目已取得项目立项批复、环保意见、项目环评情况的说明、项目用地预审意见、建设项目用地预审与选址意见书、可研批复等手续，项目单位提供的相关材料具有法律效力，项目前期准备工作符合相关法律规定，项目申报流程符合相关法律要求，项目单位取得的资产产权在项目单位名下，资产情况清晰。项目具备申报专项债券的合法性。

4. 根据《财务评价报告》披露，本次债券发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

5. 为本次债券发行提供服务的咨询公司具备经营资质，会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

6. 本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

（本页以下无正文）

(本页无正文)

安徽铭洽律师事务所

经办人:



(房超)

经办律师:

张成飞

(张成飞)

时间: 二〇二五年四月二十日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31340000MD038147XC

安徽铭洽

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：

2024年 08月 22日

执业机构 安徽铭洽律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201310485403

法律职业资格
或律师资格证号 A20103401030247

发证机关



发证日期

2024年08月23日



持证人 房超

性别 男

身份证号 34010319861003251X

执业机构 安徽铭治律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410230203

法律职业资格
或律师资格证号 A20103401040015

发证机关



发证日期

2024年11月22日



持证人 张成飞

性别 男

身份证号 342423198807131574

关于本所律师职业资格证书年检的情况说明

根据《中华人民共和国律师法》之规定，律师及律师事务所年检每年进行一次，依据《合肥市司法局 合肥市律师协会 关于做好 2023 年度律师事务所年度检查考核、律师执业年度考核、公职公司律师年度检查考核工作的通知》，本所律师房超、张成飞已进行 2023 年度律师执业年检，由于工作变动，律师房超、张成飞于 2024 年 8 月 22 日由原安徽典兴律师事务所转注册本所安徽铭洽律师事务所执业，2023 年年检备案日期为 2024 年 6 月-2025 年 5 月，现未到规定的年检时间，因此无需提供年检记录。

原年检备案证书如下：



执业机构

安徽典兴律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201310485403

法律职业资格
或律师资格证号

A20103401030247

发证机关

安徽省司法厅
行政许可专用章

发证日期

2023年05月02日





持证人

房超

性别

男

身份证号

34010319861003251X



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	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

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

执业机构 安徽典兴律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201410230203

法律职业资格或律师资格证号 A20103401040015

发证机关 安徽省司法厅

发证日期 2023年05月12日

持证人 张成飞

性别 男

身份证号 342423198807131574



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	安徽省司法厅
备案日期	2023年6月-2024年5月

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
备案日期	2024年6月-2025年5月

特此说明

