

安徽天禾律师事务所

关于黄山市屯溪区养老服务体系
建设提升工程项目收益
与融资自求平衡专项债券之

法律意见书



地址：中国合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼十六层

电话：（0551）62642792 传真：（0551）62620450

目录

释义	1
正文	5
一、主体资格	5
（一）专项债券发行主体资格	5
（二）项目主体资格	5
二、项目情况	5
（一）项目概况	5
（二）项目批复	6
三、投资项目融资与收益情况	7
（一）项目资金筹措情况	7
（二）项目收益和融资自求平衡	7
四、项目主体承诺事项	8
五、中介机构及相关文件	8
（一）会计师事务所	8
（二）律师事务所	8
六、本期债券偿债风险提示	8
七、结论意见	10

释义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称	-	全称
项目实施主体	指	黄山市屯溪区民政局
本项目	指	黄山市屯溪区养老服务体系建设提升工程项目
本次申请专项债券	指	黄山市屯溪区养老服务体系建设提升工程项目收益与融资自求平衡专项债券
《实施方案》	指	《黄山市屯溪区养老服务体系建设提升工程项目专项债券实施方案》
《财务评估报告》	指	《黄山市屯溪区养老服务体系建设提升工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》
凯吉通会计所	指	安徽凯吉通会计师事务所
本所、本所律师	指	安徽天禾律师事务所及本次发行经办律师
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》
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》
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》

财库[2018]61 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》
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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

安徽天禾律师事务所
关于黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目收益与
融资自求平衡专项债券之法律意见书

天律证 2025 第 0693-1 号

黄山市屯溪区民政局：

安徽天禾律师事务所（以下简称本所）接受委托，本所指派杨艳林律师、阮翰林律师作为黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜的专项法律顾问，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据财库国发[2014]43 号文、财库[2020]43 号文、国发[2019]26 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财库[2018]61 号文、财预[2018]34 号文、财预〔2018〕161 号文等有关法律法规及有关政策文件，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。

（二）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，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；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，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（三）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。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申请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。

（四）本所及经办律师与发行人之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请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。

（五）本所律师仅就本次申请专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关财务评估报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）、实施方案等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及财务评估报告、实施方案等内容时，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。

（六）本法律意见书仅供项目相关主体为本次申请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

（一）专项债券发行主体资格

根据财预[2017]89号文之规定，安徽省人民政府为专项债券的发行主体。

（二）项目主体资格

根据《实施方案》，黄山市屯溪区民政局是本项目的实施主体。

根据本项目实施主体提供的《统一社会信用代码证书》及本所律师核查，本项目的实施主体基本情况如下：

机构名称	黄山市屯溪区民政局
机构性质	机关
统一社会信用代码	1134100200314355XY
机构地址	黄山市屯溪区昱路7号
负责人	吴宝权
赋码机关	中共黄山市屯溪区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2019年9月5日

本所律师认为，上述实施主体系依法经批准设立的机关单位，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，系依法存续的单位，具备项目主体的主体资格。

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：

- 1、项目名称：黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目。
- 2、项目位置：位于黄山市屯溪区，主要涉及昱西街道、昱中街道、老街街道、奕棋镇、阳湖镇、黎阳镇等区域。
- 3、项目建设内容：建设内容包含9个子项，分别为区级养老服务综合体1个、街道（镇）级养老服务中心4个、社区级养老服务站4个，改造总面积为16350m²，总床位数380个。主要建设内容包括养老生活用房、管理服务用房、

配套用房等装饰装修工程、给排水工程、电气工程、消防工程、暖通工程和设备工程等。

(1) 区级养老服务综合体

改造建设屯溪区养老服务综合体 1 个，改造总面积为 8700m²，总床位数 204 个。

(2) 街道（镇）级养老服务中心

改造建设昱西街道、昱中街道、老街街道、奕棋镇等街道（镇）级养老服务中心 4 个，改造总面积为 5950m²，总床位数 138 个。其中昱西街道养老服务中心改造总面积为 2250m²，床位数 52 个；昱中街道养老服务中心改造总面积为 1200m²，床位数 28 个；老街街道养老服务中心改造总面积为 1500m²，床位数 34 个；奕棋镇养老服务中心改造总面积为 1000m²，床位数 24 个。

(3) 社区级养老服务站

改造建设阳湖镇、黎阳镇、昱中街道等 3 个街道（镇）的社区级养老服务站 4 个，改造总面积为 1700m²，总床位数 38 个。

4、项目产出：本项目建设总床位 380 个，项目建成后保障老年人的基本生活需求，提供社交支持和心理抚慰，提供专业护理和健康管理，缓解家庭照顾压力，从而提高老年人的生活质量、幸福感和社会融入程度。

5、项目建设期和运营期：本项目建设期为 2025 年至 2026 年，运营期为 2027 年至 2041 年。

(二) 项目批复

根据本项目主体提供的资料，经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复情况如下：

1、2024 年 11 月 18 日，黄山市屯溪区发展和改革委员会下发《关于黄山市屯溪区养老服务体系建设提升工程项目申请立项的批复》（屯发改投资[2024]111 号），同意本项目立项。

2、2024年12月4日，黄山市屯溪区发展和改革委员会下发《关于黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目可行性研究报告的批复》（屯发改投资[2024]119号），同意项目可行性研究报告。

3、2024年12月4日，黄山市屯溪区自然资源和规划局出具《关于黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目不需用地预审的函》，认为：该项目不涉及新增建设用地，不需办理用地预审。

4、2024年11月20日，黄山市屯溪区生态环境分局出具《关于黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目办理环评相关手续意见的复函》，认为：该项目无需办理建设项目环境影响评价相关手续。

5、2024年11月26日，黄山市屯溪区节能监察中心出具《关于黄山市屯溪区养老服务体系提升工程项目无需节能审查的说明》，认为：该项目未超过能耗标准，无需单独进行节能审查。

本所律师认为，本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。本项目前期准备工作符合法律规定。实施主体提供的本项目相关材料真实有效。

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》，本项目总投资为3460.89万元。其中，资本金为1460.89万元，占项目总投资的42.21%，由财政资金统筹安排；计划发行债券2000.00万元，占项目总投资的57.79%。

本项目计划通过债券融资2000.00万元。根据工程项目的进度情况，债券融资按2期进行，2025年融资1000.00万元，2026年融资1000.00万元。债券的期限均为15年。

（二）项目收益和融资自求平衡

根据凯吉通会计所出具的《财务评估报告》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施单位本项目下运营收入在债券存续内可以全部实现，

可用于资金平衡的债券存续期内项目经营净现金流量总额为 3976.87 万元，对债券本息的覆盖率为 1.40 倍。预计债券存续期内项目经营净收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本项目资金来源为资本金及本次债券融资。其中资本金金额 1460.89 万元，占比 42.21%，符合国发[2019]26 号文关于项目资本金投入比例要求；本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89 号文的相关规定。

四、项目主体承诺事项

项目实施主体已对专项债券的资金使用及还本付息事项制定了资金管理方案、专项债券投资者保护措施、还款保障措施。

本所律师认为，项目实施主体的措施符合法律法规的规定，项目对应资产产权清晰、项目资产的独立性能得到保证。

五、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《财务评估报告》由凯吉通会计所出具。凯吉通会计所现持有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 34010171）及合肥市包河区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91340100485003540G），系依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由安徽天禾律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为 23401198710250491 的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立的律师事务所。

本所律师认为，上述中介机构均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。本项目申报流程合法合规。

六、本期债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本期债券主要存在以下潜在影响项目收益和融资平衡结

果的偿债风险：

1、自然环境和施工条件

在项目建设过程中，要预防环境因素与施工条件对项目施工进度的风险。表现为工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

2、来源于施工方的风险

施工单位对施工进度起决定性作用，施工方的风险因素包括：采用技术措施不当，施工中发生技术事故；施工方案制定不科学、不合理、可操作性不强，实际施工中出现问题；施工组织管理不力，劳动力和施工机械调配不当、施工平面布置不合理等影响施工进度计划的执行；施工过程管理不善，解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。

3、来源于设计单位的风险

在施工过程中，出现设计变更是难免的，或者是由于原设计有问题需要修改，或者由于外部条件发生重大变化等原因需要修改。

通过择优选择设计单位，减少设计质量风险，从而减少对施工进度的影响；施工图完成后，进行全面审核，提升设计质量；深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

4、来源于供应商的风险因素

施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等如果不能按期运抵施工现场或者运抵现场后发现其质量不符合有关标准的要求，都会对施工进度产生影响。

5、资金落实风险

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪作他用等。项目建设所需要的资金，除了资本金外，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

6、工程事故

工程质量和安全事故，不仅会造成经济损失，检查和处理事故势必对工程进度造成影响。

七、结论意见

本所律师认为：

（一）本项目实施主体黄山市屯溪区民政局是机关单位，合法有效存续，具备项目主体资质。

（二）本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。本项目前期准备工作符合法律规定。实施主体提供的本项目相关材料真实有效。

（三）本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89号文的相关规定。

（四）本项目对应资产产权清晰、项目资产的独立性能够得到保证。

（五）为本次申请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。本项目申报流程合法合规。

（六）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险。

综上所述，本所律师认为，本项目符合财库[2020]43号文、国发[2019]26号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文、财预[2018]34号文、财预〔2018〕161号文等法律、法规和规范性文件的规定，本项目具备申请入库发行债券的条件。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《安徽天禾律师事务所关于黄山市屯溪区养老服务体系
建设提升工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签署页）

本法律意见书于2025年2月23日在安徽省合肥市签字盖章。

本法律意见书正本肆份、无副本。



经办律师：杨艳林



阮翰林



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

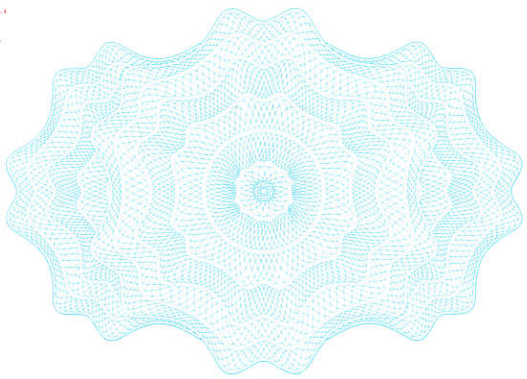
(副 本)

统一社会信用代码: 31340000485003014E

安徽天禾

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:



律师事务所登记事项 (一)

名称	安徽天禾律师事务所
住所	安徽省合肥市庐阳区濉溪路 278号财富广场B座东区16层
负责人	卢贤榕
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1000万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司复[1987]11号
批准日期	1987年01月01日

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	常爱民, 陈军, 费林森, 计京旺, 蒋敏, 李成龙, 李军, 李刚, 梁树华, 刘浩, 卢贤榕, 孟超, 王文明, 王小东, 吴波, 喻荣虎, 张大林, 张秀友, 张晓健, 朱金宏
-------	---

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

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	
考核日期	2022年6月-2023年5月

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

注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录

核验网址：[_____](#)。

执业机构 安徽天禾律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 13401201710331756

法律职业资格
或律师资格证号 A20143408250175

持证人 杨艳林

性 别 男

发证机关



发证日期

身份证号 340825198910231058

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 律师执业年度考核
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	

执业机构 安徽天禾律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201810067741

法律职业资格
或律师资格证号 A20123401111294

发证机关

发证日期



持证人 阮翰林

性别 男

身份证号 340104199101130016

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	