

黄山市黄山区殡仪馆及城乡公益性公墓
建设工程项目收益与融资自求平衡
专项债券

法律意见书

安徽典兴律师事务所

致：黄山市黄山区民政局

安徽典兴律师事务所根据财库国发[2014]43号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2020]43号文等有关法律法规及有关规范性文件的规定，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。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。

（二）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项目申请收益与融资自求平衡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。

（三）本所及经办律师与实施主体之间不存在除委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本项目申请收益与融资自求平衡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。

（四）本所律师仅就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关专项评价报告（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

中涉及专项评价报告、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。

（五）本法律意见书仅供项目相关主体为本项目申请收益与融资自求平衡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。

本所律师根据现行法律、法规及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对实施主体提供的文件资料和事实进行了核查和验证，出具法律意见如下：

一、主体资格

本项目的项目单位为黄山区民政局。根据项目单位提供的《统一社会信用代码证书》，其基本情况如下：

名 称	黄山市黄山区民政局
统一社会信用代码	113410030031454080
机构性质	机关
住所	黄山区天都南路综合办公区 1 号楼 10 层东侧
法定代表人	胡新龙

本所律师认为，本项目的项目单位为依法有效存续的机关法人，具备项目单位的主体资格。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目建设内容主要包括殡仪馆建设工程、城区公益性公墓建设工程和乡镇公益性公墓建设工程三大项内容。

本项目总投资估算为15338.27万元，其中拟申请融资10000.00万元，其余5338.27万元由建设单位筹措解决。

（二）项目批复

根据项目单位提供的资料，本项目已取得的批复、备案情况如下：

1. 2021 年 8 月 23 日，黄山市黄山区发展和改革委员会出具《关于黄山市黄山区殡仪馆及城乡公益性公墓建设工程项目的批复》（黄发改审〔2021〕156 号），同意本项目立项。

2. 2021 年 9 月 1 日，项目单位就黄山市黄山区殡仪馆及城乡公益性公墓建设工程项目的建设填报了《建设项目环境影响登记表》，并已完成备案（备案号202134100300000042）。

3. 2021 年 9 月 3 日，黄山市黄山区自然资源和规划局出具《关于祁黄山市黄山区殡仪馆及城乡公益性公墓建设工程项目用地预审和规划选址意见的函》，对本项目建设涉及的用地及规划事项进行了预审。

4. 2021 年 9 月 8 日，黄山市黄山区发展和改革委员会出具《关于黄山市黄山区殡仪馆及城乡公益性公墓建设工程项目可行性研究报告的批复》（黄发改社会〔2021〕7 号），同意本项目可行性研究报告内容。

本所律师认为，本项目已在黄山市黄山区发展和改革委员会取得了项目立项批复、可行性研究报告批复、项目选址批复等手续，项目具备申报专项债券的合法性，后续应当继续完善相关审批手续。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。

（三）债券发行计划

项目的总投资估算为15338.27万元，其中拟申请债券融资10000.00万元，占总投资的65.20%，其余5338.27万元由项目单位筹措解决。

本次债券期限为15年，2021年11月已发行金额发行利率为3.52%，2022年6月已发行金额发行利率为3.21%，2023年1月已发行金额发行利率为3.21%，并按照实际发行利率测算应付利息，未发行债券发行利率暂按4.30%计取，每半年付息一次，到期一次性还本。

（四）项目建设计划与进展

根据《实施方案》，本项目建设周期为2021年11月至2024年10月。

三、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，2021年11月专项债券已发行1000.00万元，2022年6月专项债券已发行1000.00万元，2023年1月专项债券已发行2600.00万元，2024年计划发行5400.00万元（其中2024年9月拟发行1000.00万元），每半年计息一次，到期一次性还本。本项目申请专项债券融资10000.00万元，2021年11月已发行金额发行利率为3.52%，2022年6月已发行金额发行利率为3.21%，2023年1月已发行金额发行利率为3.21%，并按照实际发行利率测算应付利息，未发行债券发行利率暂按4.30%计取，债券期限内应还本付息金额为15744.40万元。

根据《财务评价报告》的测算，债券期限内应还本付息金额为15744.40万元。同时，根据《财务评价报告》，本项目运营收入预估共计37133.30万元，运营成本预估共计9307.01万元，将产生增值税及附加预估共计1158.54万元。由此，本项目的净收益为26267.75万元，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1.67，预计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，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，根据《实施方案》和《财务评价报告》，本项目符

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。

四、中介机构

（一）会计师事务所

北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所现持有主管部门核发的《营业执照》、《会计师事务所执业证书》及《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，具备相应债券发行咨询业务资质。

（二）律师事务所

本所现持有司法部门核发的《律师事务所执业许可证》，具备相应债券发行咨询业务资质，并承担过企业债发行咨询业务。

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，并承担过企业债发行咨询业务。

五、风险提示

根据《实施方案》，本项目主要存在以下风险：

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、承建商的施工技术和管理水平等等，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半年付息，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。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）本项目的实施主体为依法有效存续的机关法人，具备项目实施的主体资格。

（二）本项目已取得了现阶段所需的审批或备案。

（三）本项目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。

（四）为本项目提供服务的中介机构均具备相应的从业资质，并承担过企业债发行咨询业务。

（五）《实施方案》已经揭示了本期债券可能面临的主要风险。

（本页以下无正文）

(本页无正文)

安徽典兴律师事务所

经办律师：



(房超)

经办律师：



(张成飞)

时间：二〇二四年八月十四日

律师事务所执业许可证

证号： 23401201610230147

安徽典兴 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：

2016 年 06 月 29 日

中华人民共和国司法部监制

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 安徽省司法厅 行政许可专用章 2023(1)	持证人	房超
发证日期	2023年05月02日	性别	男
		身份证号	34010319861003251X

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年度	考核年度	2023年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章 执业考核	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	2023年6月-2024年5月	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 行政许可专用章	持证人	张成飞
发证日期	2023(1)月05日12	性别	男
		身份证号	342423198807131574

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年度	考核年度	2023年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 执业年度考核 专用章	备案机关	合肥市司法局 执业年度考核 备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月	备案日期	2024年6月-2025年5月