

北京端和律师事务所

关于 2025 年北京市政府专项债券（十六期）

门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目
(调增)

法律意见书



北京端和律师事务所

2025 年 6 月



北京端和律师事务所**关于 2025 年北京市政府专项债券（十六期）****门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）****法律意见书**

北京市门头沟区财政局：

北京端和律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（以下简称“本项目”）专项债券发行相关事宜的专项法律顾问，为2025年北京市政府专项债券（十六期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）项目出具法律意见书。

本所依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发[2019]26号）、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2015]51号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发[2024]52号）、《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预[2016]155号）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225号）、《财政部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）、《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）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）及其他相关法律、法规和规范性文件的规定，并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。

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

本法律意见书系本所律师根据出具日以前已经发生或存在的事实和我国相

关法律、法规、规章、司法解释及其它规范性文件的有关规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关法律、法规、规章及司法解释的理解而出具。本所律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件所发生时应当适用的法律、法规、规章和规范性文件为依据，并充分考虑了政府有关主管部门给予的批准和确认。

本所律师就本期债券发行的法定资格及条件进行调查，并如实披露了与本期债券发行有关的重要信息，所披露的文件资料和信息均是真实的。在前述核查验证过程中，贵单位及北京市门头沟区民政局（以下简称“实施主体”或“参与主体”）保证已向本所律师提供和披露为出具本法律意见书所必须之真实、准确、完整的原始书面材料、副本材料或口头证言；保证所提供之材料和文件、所披露之事实无任何虚假、隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；保证所提供副本材料与正本一致、复印件与原件一致；保证所提供之文件、材料上的所有签字和印章均真实、有效；保证所有口头陈述和说明与事实一致。本所律师在出具法律意见书时，对与法律相关的业务事项已履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事项已履行普通人一般的注意义务，制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖政府有关部门或者其他有关机构出具的证明或说明文件作出判断。

本法律意见书仅就与本期债券发行有关的法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计、审计、财务等专业事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及《专项评价报告》等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和实施主体的说明予以引述，且并不意味着本所及经办律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及经办律师不具备核查和作出判断的适当资格。

本法律意见书仅供本期债券发行之目的而使用，除非事先取得本所律师的书面授权，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行必备的法律文件，随同其他申报材料一同报送。

基于此，现发表法律意见如下：

1. 发行人主体资格	1. 发行人主体资格
2. 发行人业务经营	2. 发行人业务经营
3. 发行人公司治理	3. 发行人公司治理
4. 发行人募集资金用途	4. 发行人募集资金用途
5. 发行人偿债能力	5. 发行人偿债能力
6. 发行人信息披露	6. 发行人信息披露
7. 发行人关联交易	7. 发行人关联交易
8. 发行人重大诉讼	8. 发行人重大诉讼
9. 发行人行政处罚	9. 发行人行政处罚
10. 发行人其他事项	10. 发行人其他事项

第一部分 释义

本法律意见书中，除非上下文另有所指，下列用语的释义如下：

实施主体/参与主体	北京市门头沟区民政局
项目/本项目	门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目
调增项目/本次调增项目/本次调增债券	门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）
本期债券	2025年北京市政府专项债券（十六期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）专项债券
《实施方案》	门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）实施方案
会计师事务所	北京德众会计师事务所有限公司
《专项评价报告》	北京德众会计师事务所有限公司出具的《2025年北京市政府专项债券（十六期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（德众审字[2025]第20157号）
本所	北京端和律师事务所
本法律意见书	北京端和律师事务所出具的《北京端和律师事务所关于2025年北京市政府专项债券（十六期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目（调增）法律意见书》
元	人民币元

第二部分 正文

一、本项目的主要发行要素

本项目专项债券的发行主体为北京市人民政府,按照项目建设进度及资金募集计划,本项目本年度拟发行金额 6,900 万元,其中,通过 2025 年北京市政府专项债券(三十一期)(20 年,发行利率 2.41%)门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目拟发行 4,300 万元,通过调整 2025 年北京市政府专项债券(十六期)(20 年,发行利率 1.96%)西城区丰盛东 A 片区城市保护更新恢复性修建项目债券资金解决 2,600 万元。假设以 2025 年 6 月 19 日作为利息切割日期,调整之前利息由西城区丰盛东 A 片区城市保护更新恢复性修建项目承担,调整之后利息由本项目承担,具体切割日期以实际完成债券资金用途调整的日期为准。在债券存续期内每半年支付一次利息,第二十期末偿还本金,本次调增债券预计到期本息为 3,619 万元,本年拟发行 4,300 万元专项债券预计到期本息为 6,373 万元,加上 2026 年预计发行债券本息 5,187 万元,本期债券及其他融资金预计到期本息累计 15,179 万元。本项目发行债券融资资金的本金和利息用项目经营性收入及项目政府性基金补贴收入偿还。项目建设期间(无收益期间)付息及手续费还款来源均由财政统筹安排。

二、本次调增对应的项目

(一) 本次调增项目对应的项目实施主体

名称	北京市门头沟区民政局
统一社会信用代码	111101090000727764
住所	北京市门头沟区中门寺16号
法定代表人	孙东宇
主要职责	(一)贯彻落实国家和北京市关于民政事业方面法律法规、规章和政策,起草本区有关规范性文件并组织实施。拟订本区有关社会福利事业发展规划、政策,拟订民政事业中长期发展规划和政策并监督实施(二)组织拟订

	<p>并协调落实积极应对人口老龄化的发展规划和政策措施。指导协调老年人权益保障工作。拟订老年人社会参与政策并组织实施（三）组织拟订并协调落实促进本区养老事业发展的政策措施。统筹推进、督促指导、监督管理养老服务工作，拟订养老服务体系规划、政策、标准并组织实施。承担老年人福利和特殊困难老年人救助工作（四）负责本区社会团体、社会服务机构等社会组织的登记和监督管理工作（五）组织拟订本区残疾人社会福利政策并统筹实施，指导有关权益保护工作。统筹推进康复辅助器具产业发展（六）拟订本区婚姻管理政策并组织实施，指导婚姻登记机构管理工作，推进婚俗改革（七）拟订本区殡葬管理政策并组织实施，指导殡葬服务机构管理工作，推进殡葬改革（八）拟订本区儿童福利、孤困儿童保障、儿童收养、儿童救助保护政策和标准，健全困境儿童保障制度，指导有关儿童机构管理工作（九）组织拟订促进本区慈善事业发展政策，指导社会捐助工作。负责福利彩票管理工作（十）拟订本区城乡社会救助政策和标准，健全城乡社会救助体系。负责城乡居民最低生活保障、临时救助。负责特困人员供养工作。指导城市生活无着的流浪乞讨人员救助工作（十一）拟订本区行政区划管理政策和标准。负责本区行政区域的设立、命名、变更、和政府及派出机关驻地迁移等审核报批工作。组织指导全区行政区域界线的管理工作。负责各镇街边界争议调处工作（十二）拟订本区对见义勇为人员的奖励和权益保护政策，负责组织实施见义勇为人员的奖励和权益保护工作（十三）依法负责民政行政执法工作，组织查处有关违法违规行为（十四）承担接济服务管理工作（十五）完成区委、区政府交办的其他任务。</p>
机构性质	机关

本所律师认为，根据项目实施主体持有的《统一社会信用代码证书》，项目实施主体合法有效存续，项目实施主体不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，具备实施主体资格。

（二）本次调增项目对应的项目情况

本项目属于专项债券重点支持的养老托育领域项目。根据北京市门头沟区发展和改革委员会《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目项目建议书（代可研）变更的批复》（京门头沟发改（审）（2024）10号），本项目建设地点位于北京市门头沟区永定镇MC00-0015-0086地块，建设内容及规模为总用地面积17078.7平方米，新建总建筑面积24909.75平方米，其中地上面积18931.61平方米，地下面积5978.14平方米。建设内容包括老年人用房、行政办公用房、附属用房以及人防地下室等，同步实施围墙、大门、绿化、道路广场、室外管线等室外工程。根据《关于同意实施<门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目>的批复》及《实施方案》，本项目规划用地性质为A61养老服务设施用地，本项目用地正在进行土地一级开发。用地东侧为规划市政路万佛堂路，用地南侧紧邻城市公园绿地，用地西侧北侧为山体。本项目为在建项目，已取得《建筑工程施工许可证》并于2024年7月开工，预计2026年6月完工，2027年1月投入使用。

本项目的情况如下：

项目名称	门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目
四至范围	用地东侧为规划市政路万佛堂路，用地南侧紧邻城市公园绿地，用地西侧北侧为山体
项目总用地面积	17078.7平方米
项目总投资	约18363万元
本次调增债券金额	2,600万元
本年度计划发行规模	6,900万元，其中，通过2025年北京市政府专项债券（三十一期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心

	灾后异地建设项目发行4,300万元,通过调整西城区丰盛东A片区城市保护更新恢复性修建项目解决2,600万元
项目实施主体	北京市门头沟区民政局

(1) 项目批复

2023年11月6日,北京市门头沟区发展和改革委员会《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目前期工作计划单的函》(门发改前期函(2023)21号);

2023年12月29日,北京市规划和自然资源委员会门头沟分局《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目“多规合一”协同平台初审意见的函》(京规自(门)初审函(2023)0029号);

2024年1月24日,北京市规划和自然资源委员会《建设项目用地预审与选址意见书》(2024规自(门)预选字0001号);

2024年2月21日,北京市门头沟区人民政府办公室《关于2月21日区长办公会的纪要(节选)》;

2024年3月6日,北京市门头沟区人民政府《关于申请门头沟区龙泉镇养老照料中心灾后异地建设项目和潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目中央资金有关承诺的函》(门政函(2024)31号);

2024年3月7日,北京市门头沟区发展和改革委员会《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目建议书(代可研)变更的批复》(京门头沟发改(审)(2024)10号);

2024年3月21日,北京市门头沟区人民政府《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目先行使用土地的批复》(门政函(2024)48号);

2024年3月25日,北京市门头沟区发展和改革委员会《关于报送门头沟区积极应对人口老龄化工程和托育建设2024年中央预算内投资计划建设方案的请示》(门发改文(2024)23号);

2024年3月29日,北京市规划和自然资源委员会门头沟分局《多规合一协同平台会商意见》(2024规自(门)综审字0010号);

2024年4月2日,中共北京市门头沟区委政法委员会《关于<门头沟区潭柘寺

镇社会福利中心灾后异地建设项目社会稳定风险分析报告>的备案意见》（门稳评文（2024）10号）；

2024年4月3日，北京市规划和自然资源委员会门头沟分局《临时建设工程规划许可证》（2024规自（门）建临字0009号）；

2024年4月17日，北京市门头沟区发展和改革委员会《关于上报门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目申请市政府固定资产投资支持的请示》（京门头沟发改（审）（2024）35号）；

2024年4月19日，北京市门头沟区发展和改革委员会《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目初步设计概算的批复》（京门头沟发改（审）（2024）37号）；

2024年5月21日，北京市发展和改革委员会《转发国家发展改革委关于下达积极应对人口老龄化工程和托育建设2024年第一批中央预算内投资计划的通知》（京发改（2024）740号）；

2024年5月22日，北京市门头沟区民政局《关于同意实施<门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目>的批复》；

2024年5月27日，北京市门头沟区水务局《行政许可决定书》（门水行许字（2024）37号）；

2024年6月26日，北京市门头沟区住房和城乡建设委员会《建筑工程施工许可证》（（2024）施（门）建字0024号）；

2024年10月16日，北京市门头沟区人民政府《关于门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目使用国有土地的批复》（门政地字（2024）13号）；

2024年10月28日，北京市规划和自然资源委员会门头沟分局《国有建设用地划拨决定书》（京规自门划字（2024）04号）；

2025年1月15日，北京市规划和自然资源委员会《不动产权证书》（京（2025）门不动产权第0002238号）。

本所律师认为，本项目已取得相关部门的批复，不违反法律法规的相关规定，具备合法的实施手续和实施条件。

（2）项目资金筹措方式

根据《实施方案》和《专项评价报告》，本项目总投资约为18,286万元，从资金来源看，本项目计划使用财政预算资金7886万元，占比43.13%；专项债券资金10400万元，占比56.87%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划，资金筹措不涉及PPP及其他融资安排。

根据《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）的规定，各行业固定资产投资项目的最低资本金比例按以下规定执行：城市和交通基础设施项目：城市轨道交通项目由25%调整为20%，港口、沿海及内河航运、机场项目由30%调整为25%，铁路、公路项目由25%调整为20%。房地产开发项目：保障性住房和普通商品住房项目维持20%不变，其他项目由30%调整为25%。产能过剩行业项目：钢铁、电解铝项目维持40%不变，水泥项目维持35%不变，煤炭、电石、铁合金、烧碱、焦炭、黄磷、多晶硅项目维持30%不变。其他工业项目：玉米深加工项目由30%调整为20%，化肥（钾肥除外）项目维持25%不变。电力等其他项目维持20%不变。根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）的规定，适当调整基础设施项目最低资本金比例，（四）港口、沿海及内河航运项目，项目最低资本金比例由25%调整为20%。（五）机场项目最低资本金比例维持25%不变，其他基础设施项目维持20%不变。其中，公路（含政府收费公路）、铁路、城建、物流、生态环保、社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过5个百分点。本项目资本金比例占项目总投资的43.13%，项目资本金的设置比例符合国发〔2015〕51号和国发〔2019〕26号中关于投资项目资本金的相关规定。

（3）项目资金到位情况

根据《实施方案》和《专项评价报告》，本项目总投资约为18,286万元，已到位资金4,981万元，其中：财政统筹安排资金4,981万元，本年度拟发行专项债券融资6,900万元，其中，通过2025年北京市政府专项债券（三十一期）门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目发行4,300万元，通过调整西城区丰盛东A片区城市保护更新恢复性修建项目解决2,600万元，即本次调增金额。

（4）项目资金用途

根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）的规定，（一）实行专项债券投向领域“负面清单”管理。将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金（《地方政府专项债券禁止类项目清单》详见附件1）。专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等。本项目属于专项债券重点支持的养老托育领域项目，根据《实施方案》，本项目专项债券资金全部用于有一定收益且融资与对应收益平衡的公益性项目资本性支出，不存在用于市场化运作的非公益性或公益性较弱项目的情形，不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于巨型雕塑、文化庆典和主题论坛场地设施等各类形象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目、一般竞争性产业项目。本项目专项债券资金用途符合《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）的相关规定。

（三）项目预期收益、成本及融资平衡

根据《专项评价报告》，“本项目总收益预计为21,630万元，其中项目经营性预测收入为42,087万元，政府性基金补贴收入为3,618万元，扣除运营成本24,074万元。本项目总投资约为18,286万元，本次调增债券预计到期本息为3,619万元，本年拟发行4,300万元专项债券预计到期本息为6,373万元，加上2026年预计发行债券本息5,187万元，本期债券及其他融资资金预计到期本息累计15,179万元。本项目投资覆盖倍数为1.18，本息覆盖倍数为1.43。在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目，可用于实现项目收益和融资自求平衡资金总额为21,630万元，能够合理保障偿还门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目资金的融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡”。

考虑到市场风险等情况，结合项目的建设期、当地正在运营的同类型养老机构定价情况等因素，预期经营性收入和政府性基金补贴收入偿还融资本金和利息情况为：预计项目2026年6月完工，2027年1月投入使用，按2025年预计经营净收益增加5%测算作为基数，在预期收益看好的情况下，按2025年预计经营净收益增加5%、10%比例测算净收益的增长的情况，本息覆盖倍数为1.50至1.57，投资覆盖倍数为1.24至1.30；在预期收益不看好的情况下，按2025年预计经营净收益减少5%、10%比例测算净收益的减少的情况，本息覆盖倍数为1.35至1.28，投资覆盖倍数为1.12至1.06。

根据《专项评价报告》，“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本期债券可以较银行贷款利率更优惠的融资完成资金筹措，为门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工，为项目提供充足、稳定的现金流入，充分满足本期债券还本付息要求”。

本所律师认为，根据《专项评价报告》，本期债券发行满足应当有稳定的预期偿债资金来源的要求，符合项目收益和融资平衡的条件。

三、本期债券的风险因素

根据《实施方案》《专项评价报告》，本项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、项目预期收益实现风险。

四、本期债券的风险控制

（一）工程实施风险、组织及管理风险的控制措施

项目实施主体对项目进行科学的论证和评估，充分考虑各种可能影响预期收益的因素，在设计各类方案时，通过实地勘察、综合考量各项因素，选择最佳方案。在项目的实施过程中，项目实施主体将积极加强对工程建设的管理，优选施工队伍，根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理

负责制，保证工程质量。按计划推进施工进度，避免出现超期、超支等风险，并做好各类停水、停电等的应急预案。同时项目实施主体要根据实际进度及时调整施工计划，确保项目进度。其次，项目实施主体要借鉴其他主体的成果，建立科学、严格的管理制度，同时应加强可行性论证，遵循审慎原则、收益性原则、规模控制原则，同时要落实安全责任，树立风险防范意识，倡导应用安全生产技术，重视防范风险和控制，努力实现预期的经济效益和社会效益。

（二）财务及融资风险的控制措施

根据《实施方案》，按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合同约定及时偿还政府债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳政府债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

（三）项目预期收益实现风险的控制措施

首先，加强对项目收益平衡测算可靠性的审核，保障投资项目的质量，严禁为了上项目而对收益“注水”。其次，选择优质的第三方专业机构合作运营，加强对第三方机构监督、管理，督促其建立完善的内部治理机制，提高服务的质量和水平，确保消防、卫生、医疗资质等符合法律法规要求，避免因违规导致停业风险。再次，要积极学习国内外养老服务机构的先进管理经验，加强队伍建设，建立有效合理的组织架构配置。最后，要密切关注行业政策变化趋势，密切关注税收、补贴等政策变化，及时调整运营策略。

本所律师认为，本期债券发行面临一定的风险，但是应对措施不违反相关法律法规的规定，现有的风险对本期债券发行不构成实质影响。

五、本期债券发行的中介机构及相关文件

（一）会计师事务所及《专项评价报告》

北京德众会计师事务所有限公司为本期债券发行的会计师事务所，已为本期债券发行出具《专项评价报告》，认为本期债券的发行满足项目收益与融资平衡的条件，符合专项债券发行要求。

北京德众会计师事务所有限公司现持有北京市西城区市场监督管理局于2021年11月9日核发的《营业执照》，统一社会信用代码为91110108771554028N，类型为有限责任公司(自然人投资或控股)；住所为北京市西城区陶然亭路2号1号楼1-413号；营业期限至2035年3月2日；注册资本为100万元；经营范围为：审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本（金），出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计事务，出具有关的报告；基本建设施工预决（结）算审计验证；法律、行政法规规定的其它审计业务；会计业务咨询服务；税务咨询；税务代理；企业管理咨询；代理记账。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北京德众会计师事务所有限公司现持有北京市财政局于2021年11月16日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号11000361）。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，北京德众会计师事务所有限公司具备为本期债券发行出具《专项评价报告》的主体资格，不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形，本期债券发行所依据的《专项评价报告》中签字的经办会计师许玲玲、薛薇持有北京市注册会计师协会核发的执业证书，具备合法执业资格。

（二）律师事务所及法律意见书

本所为本期债券发行的专项法律顾问，是经北京市司法局核准登记设立的律师事务所，现持有北京市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码证31110000576884267P，本所未被监管部门限制参与债券发行业务活动。经办律师李金凤、耿秦戡持有北京市司法局颁发的律师执业资格证书，具有出具本法律意见书的资格。本所及经办律师具备为本期债券发行担任法律顾问的主体资格和相应资质。

基于上述，参与本期债券发行的中介机构均合法设立且有效存续，不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形。

六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

- 1、发行人具备在中国境内发行地方政府专项债券的主体资格。
- 2、项目实施主体合法有效存续，能够独立承担民事责任，具备项目实施主体资格。
- 3、本项目已取得相关批复，不违反法律法规的相关规定，具备合法的实施手续和实施条件。
- 4、根据《专项评价报告》，本期债券发行符合发行专项债券项目应当有稳定的预期偿债资金来源，符合项目收益和融资平衡的条件。
- 5、本项目资本金比例符合国发〔2015〕51号和国发〔2019〕26号中关于投资项目资本金的相关规定。
- 6、本项目专项债券资金用途符合国办发〔2024〕52号的相关规定。
- 7、本期债券发行面临一定的风险，但是应对措施不违反相关法律法规的规定，现有的风险对本期债券的发行不构成实质影响。
- 8、参与本期债券发行的中介机构均合法设立且有效存续，不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形。
- 9、本期债券的发行符合相关法律法规的要求，不存在实质性的法律障碍。

本法律意见书一式五份，经本所及经办律师签署后生效。

(此页无正文, 为《北京端和律师事务所关于2025年北京市政府专项债券(十六期)门头沟区潭柘寺镇社会福利中心灾后异地建设项目(调增)法律意见书》的签署页)

北京端和律师事务所(盖章)

负责人(签字):

吕豪:

经办律师(签字):

李金凤:

耿秦戡:

2025年6月17日