

达州传媒中心建设项目（一期） 收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

北京盈科（成都）律师事务所



目 录

引 言.....	1
正 文.....	4
一、主体资格.....	4
二、项目基本情况.....	5
三、社会效益.....	7
四、项目投资估算及资金筹措方案.....	10
五、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	19
六、专项债券发行计划.....	35
七、偿债保障措施.....	36
八、中介服务机构.....	38
九、结论意见.....	39



达州传媒中心建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券法律意见书

（2020）盈成书字第（ ）号

致：达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心

本所接受达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心委托，指派王隐、杨讴旭律师就达州传媒中心建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券项目出具法律意见书。本所律师根据《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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）、《关于报送2019年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93号）、《四川省财政厅关于做好2020年部分新增专项债券发行准备工作的通知》（川财债〔2019〕4号）等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

引 言

本所律师出具本法律意见书的法律依据如下：

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 3、《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）；
- 4、《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）；
- 5、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- 6、《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权品种的通知》（财



预〔2017〕89号）；

7、《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）；

8、《关于报送2019年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93号）；

9、《四川省财政厅关于做好2020年部分新增专项债券发行准备工作的通知》（川财债〔2019〕4号）；

10、其他与出具本法律意见书相关的法律、法规。

本所出具本法律意见书的事实情况依赖于贵方已向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

1、达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心主体资格证明文件；

2、《达州传媒中心建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》（以下简称“《实施方案》”）；

3、《达州传媒中心建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项财务评估报告》（川德正财评字〔2020〕第226号）（以下简称“《财务评估报告》”）。

为出具本法律意见书，本所律师特作声明如下：

1、本所律师依据本法律意见书出具之日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见。

2、发行人保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。发行人保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致；没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

3、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4、本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，不对有关财务、审计信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券总体评价等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

5、本法律意见书仅供发行人本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于以上所述，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见书如下：



正文

一、主体资格

(一) 项目建设单位及实施机构基本情况

根据《达州传媒中心建设项目(一期)收益与融资自求平衡专项债券实施方案》(以下简称“《实施方案》”),达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心为达州传媒中心建设项目(一期)收益与融资自求平衡专项债券的建设单位,实施机构为达州市住房和城乡建设局。

根据“国家企业信用信息公示系统”等第三方信息公示平台查询及核查建设单位达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心提供的事业单位法人证书,达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心具体信息如下:

名称	达州市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理中心
统一社会信用代码	12511400597507110C
机构性质	事业单位法人
机构地址	达州市通川区西外凤凰大道486号4楼
法定代表人	李庆彬
开办资金	67.78万元人民币
经营范围	根据市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理领导小组及其办公室授权,制订我市非经营性房屋建筑项目代建管理规定、实施细则和运行程序;接受市政府投资非经营性房屋建筑项目代建管理办公室的委派,对达州市政府投资非经营性房屋建筑项目进行具体实施和建设管理。

根据“国家企业信用信息公示系统”等第三方信息公示平台查询及核查实施机构达州市住房和城乡建设局提供的统一社会信用代码证书,达州市住房和城乡建设局具体信息如下:

名称	达州市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11511400008813620A
机构性质	机关法人
机构地址	达州市通川区凤凰大道376号
法定代表人	张玉华

本所律师认为:(1)项目建设单位是独立的事业单位法人,项目实施机构为独立



的机关法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）根据财预〔2016〕155号的规定，可依法使用专项债券发行后所募集的资金。

二、项目基本情况

1、项目名称

达州传媒中心建设项目（一期）

2、项目所属领域

社会文化传播领域

3、项目实施内容

该项目为达州传媒中心建设项目（一期），位于达州市西外马踏洞片区。项目建设用地为 05-04a 地块，总用地面积约为 33343.63 平方米，总建筑面积为 71593.22 m²，包括：地上计容建筑面积为 40269.26 m²，地上不计容面积 1955.30 m²，地下建筑面积 29368.66 m²，（共两层）。

建设规模：主要是全媒体新闻文化中心、会议中心及食堂、广播电视台演播区，地下车库以及相对应的配套基础设施。

建筑内容：地上计容建筑面积为 40269.26 m²，其中包括：全媒体新闻文化中心（20F）建筑面积 21181.02 m²，会议中心及食堂（3F）面积为 5497.57 m²，广播电视台技术用房面积为 13256.99 m²，连廊面积为 333.68 m²；地上不计容面积为 1955.3 m²；地下建筑（两层）面积 29368.66 m²，其中机动车库面积为 26567.69 m²，设备用房面积为 2800.97 m²。

主要建设内容规模一览表：

序号	建设内容	单位	数量	备注
（一）	房屋建筑工程	m ²		
1	全媒体新闻文化中心	m ²	21181.02	
1.1	建筑工程	m ²	21181.02	
1.2	装饰工程	m ²	21181.02	
1.3	安装工程		21181.02	



1.3.1	电气及照明工程	m ²	21181.02	
1.3.2	给排水工程	m ²	21181.02	
1.3.3	消防工程	m ²	21181.02	
1.3.4	智能化工程	m ²	21181.02	
1.3.5	通风及防排烟工程	m ²	21181.02	
2	会议中心及食堂	m ²	5497.57	
2.1	建筑工程	m ²	5497.57	
2.2	装饰工程	m ²	5497.57	
2.3	安装工程		5497.57	
2.3.1	电气及照明工程	m ²	5497.57	
2.3.2	给排水工程	m ²	5497.57	
2.3.3	消防工程	m ²	5497.57	
2.3.4	智能化工程	m ²	5497.57	
2.3.5	通风及防排烟工程	m ²	5497.57	
3	广播电视台演播区	m ²	13256.99	
3.1	建筑工程	m ²	13256.99	
3.2	装饰工程	m ²	13256.99	
3.3	安装工程		13256.99	
3.3.1	电气及照明工程	m ²	13256.99	
3.3.2	给排水工程	m ²	13256.99	
3.3.3	消防工程	m ²	13256.99	
3.3.4	智能化工程	m ²	13256.99	
3.3.5	通风及防排烟工程	m ²	13256.99	
4	连廊		333.68	
5	地下室	m ²	29368.66	
5.1	建筑工程	m ²	29368.66	
5.2	装饰工程	m ²	29368.66	
5.3	安装工程		29368.66	
5.3.1	给排水工程	m ²	29368.66	
5.3.2	强电工程	m ²	29368.66	
5.3.3	弱电工程	m ²	29368.66	
5.3.4	通风及防排烟工程	m ²	29368.66	
(二)	室外总图附属工程			
1	土石方工程	m ³	1340000	
1.1	土石方开挖	m ³	670000	
1.2	回填	m ³	1200	
1.3	弃方	m ³	668800	
2	边坡支护	m ²	3000	



3	室外道路硬化及铺装	m ²	13370.47	
4	室外管网工程			
4.1	室外给水管网	m	2253	
4.2	室外排水管网	m	2082	
4.3	室外电力管线	m	1900	
4.4	室外通讯管线	m	1900	
5	钢筋混凝土化粪池(100T)	座	1	
6	景观绿化工程	m ²	10004.97	
7	照明工程	项	1	
8	大门			
8.1	主大门	座	1	
8.2	次大门	座	2	
(三)	设备购置			
1	电梯	部	6	
2	空调	m ²	40269.26	
3	400kw 发电机组	台	2	
4	灯光系统	项	1	
5	音响系统	项	1	
6	布景	项	1	
7	舞台、看台	项	1	

本所律师认为：达州传媒中心建设项目（一期）建成后，有利于完善达州市该片区城市功能，促进当地经济发展。项目建设应当依法履行行政审批手续，按照法律法规要求，取得相关批复后依法建设、依法管理。

三、社会经济效益

（一）社会效益

根据《实施方案》，本项目属于具有较强公益性的新闻文化事业类项目。项目建成后，可以大大促进日传媒中心新媒体事业的快速发展，增强日传媒中心的综合服务能力，满足大人民群众的需要，更好的引导社会舆论的发展，其对社会的积极作用和影响效果主要体现在以下几个方面：

1、本项目建成后，能更加完善城市功能，提升城市形象，促进和谐社会的建设，促进文化事业和社会经济的发展。



该项目的实施,将促进达州本地的文化事业发展,满足人民群众对社会舆论的需求,增加文化收入,对达州市经济社会的发展稳定有重要作用。该项目的建设,能更加完善城市功能,提升城市形象,对于推动新闻文化事业的改革发展和和谐社会的建设,促进达州市国民经济和社会事业的全面发展具有积极意义。

2、本项目建成后,能更好地承担达州市新闻媒体工作,更好地满足大人民群众日益丰富的精神文化需求。

按照总体规划、分步实施的建设原则,达州传媒中心建设项目(一期)的建设将促进传统媒体和新媒体深度、全面融合。项目建成后,能大大完善达州传媒中心综合服务功能,有效地缓解人民群众日益丰富的精神文化需求,更好地为达州市人民群众了解实时新闻动态提供极大的方便和优质的服务,更好地满足达州市人民群众各层次的社会舆论需求。

3、不同利益群体对项目的态度及参与程度。

本项目具有很强公益性新闻文化事业建设项目,是面对社会,为广大人民群众服务的项目,从其社会属性看,本项目的建设不会使任何群体的利益受到损害。本项目的实施建设不存在新占用土地的问题,也就不存在失地农民受损问题和拆迁安置方面的问题。因此,本项目的建设不存在受损群体,只有受益群体。由于本项目建成后,将使达州传媒中心的办公规模和创新条件得到极大的改善和提高,使全区大人民群众能得到更及时、更广阔的新闻信息,因此,项目建设得到了达州市人民群众的普遍欢迎和支持。

4、各级组织对项目的态度与支持程度。

本项目建设首先受到了达州市委、市政府的高度重视和大力支持,积极为项目的建设进行相关方面的协调,沟通各方关系。其次达州市发改、规划建设、国土资源、环境保护等相关部门,及时为项目的建设办理项目立项、项目定点、土地使用、环境保护等方面的手续,并给予热情帮助,积极为项目建设出谋划策,使项目建设的各项前期工作能得到及时、顺利的开展。

5、地区文化对项目的适应程度。

达州市文化底蕴相当丰厚。深厚的历史文化底蕴,使达州人形成了海纳百川的宽阔襟怀,能吸收和接受各种文化精华的胸怀。本项目的建设,体现的是不仅对促进当地经



济和社会的发展能起到积极推动作用，而且对促进当地文化发展能起到“锦上添花”的效果，使达州的地方文化发展更加丰富和绚丽多彩。

综上所述，建设达州传媒中心建设项目（一期）是十分必要的，本项目具有很强的公益性。项目建成后，有利于达州市落实科学发展观、统筹城乡发展、构建和谐社会，加快建设区域中心城市，全面建设小康社会，提升日传媒中心综合实力，更好为达州市广大人民群众进行新闻传播，对推动达州市的经济社会发展将发挥巨大的作用。因此，项目建设不仅得到了达州市委、市政府的极大关注和支持，也得到了达州西城片区各相关部门的积极帮助和支持，还得到了全市人民群众的普遍欢迎和支持，使项目建设具有优良的社会环境。项目建设同当地文化有很强的互适应性，不会出现冲突，相互适应能力强。

（二）经济效益

根据《实施方案》，本项目属于文化传媒类社会事业项目，项目经济效益体现在以下方面：

1、促进就业。文化传媒产业集聚可以产生显著的就业拉动效应和人才集聚效应，并对整个区域的就业流动产生影响。

2、促进区域经济结构调整。文化传媒产业的发展特别是集聚发展减少了从事制造业的劳动者数量，使劳动者向第三产业转移，促进劳动者素质和文化水平的提高，也将促使劳动效率得以提高。文化传媒产业集聚产生了新的就业增长点，有助于缓解区域经济转型过程中的就业压力，并对从业人员结构调整起到了正向作用。从而对区域经济结构调整起到较大的作用。

本所律师认为：本项目的实施，有利于促进新媒体事业的发展，产生新的就业增长点，对区域经济机构的调整有所帮助，该项目的实施具有公益性，符合《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号中关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”、“引导社会资本加大投入，保障重点领域合理融资需求，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。”的指导意见。



四、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1、编制依据及原则

根据《实施方案》，本项目的投资估算采用投资指标估算法，参照同类型工程的造价指标，并主要参考以下资料进行计算测定：

- (1) 2015 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》；
- (2) 《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013。

2、项目总投资

根据《实施方案》和相关收费标准，取费比例未偏离正常值。本项目投资概算表摘录如下：



项目投资估算总表:

序号	工程和费用名称	单位	工程量	单价 (元)	合价 (万元)	占总投资比例	备注
一	工程费用	m²			47232.19	85.45%	
(一)	房屋建筑工程	m²			34627.3		框架结构
1	全媒体新闻文化中心	m²	21181.02		13238.14		
1.1	建筑工程	m²	21181.02	2200	4659.82		
1.2	装饰工程	m²	21181.02	2800	5930.69		不含灯光、音响系统
1.3	安装工程		21181.02		2647.63		
1.3.1	电气及照明工程	m²	21181.02	110	232.99		
1.3.2	给排水工程	m²	21181.02	80	169.45		
1.3.3	消防工程	m²	21181.02	350	741.34		
1.3.4	智能化工程	m²	21181.02	650	1376.77		含 UPS 电源系统
1.3.5	通风及防排烟工程	m²	21181.02	60	127.09		
2	会议中心及食堂	m²	5497.57		3435.98		
2.1	建筑工程	m²	5497.57	2200	1209.47		
2.2	装饰工程	m²	5497.57	2800	1539.32		不含灯光、音响系统

2.3	安装工程		5497.57		687.2		
2.3.1	电气及照明工程	m²	5497.57	110	60.47		
2.3.2	给排水工程	m²	5497.57	80	43.98		
2.3.3	消防工程	m²	5497.57	350	192.41		
2.3.4	智能化工程	m²	5497.57	650	357.34		含 UPS 电源系统
2.3.5	通风及防排烟工程	m²	5497.57	60	32.99		
3	广播电视台演播区	m²	13256.99		8484.47		
3.1	建筑工程	m²	13256.99	2200	2916.54		
3.2	装饰工程	m²	13256.99	3000	3977.1		不含灯光、音响系统
3.3	安装工程		13256.99		1590.84		
3.3.1	电气及照明工程	m²	13256.99	110	145.83		
3.3.2	给排水工程	m²	13256.99	80	106.06		
3.3.3	消防工程	m²	13256.99	350	463.99		
3.3.4	智能化工程	m²	13256.99	600	795.42		含 UPS 电源系统
3.3.5	通风及防排烟工程	m²	13256.99	60	79.54		
4	连廊		333.68	3000	100.1		建筑与装饰装修

5	地下室	m²	29368.66		9368.6		共两层
5.1	建筑工程	m²	29368.66	2300	6754.79		
5.2	装饰工程	m²	29368.66	300	881.06		
5.3	安装工程		29368.66		1732.75		
5.3.1	给排水工程	m²	29368.66	100	293.69		
5.3.2	强电工程	m²	29368.66	300	881.06		含高压、外部进线、人防机电等
5.3.3	弱电工程	m²	29368.66	80	234.95		
5.3.4	通风及防排烟工程	m²	29368.66	110	323.06		
(二)	室外总图附属工程				5241.43		
1	土石方工程	m³	1340000		3683.56		
1.1	土石方开挖	m³	670000	25	1675		
1.2	回填	m³	1200	18	2.16		
1.3	弃方	m³	668800	30	2006.4		运距约 12km
2	边坡支护	m²	3000	1000	300		锚喷支护
3	室外道路硬化及铺装	m²	13370.47	300	401.11		总占地面积-建筑占地面积-景观绿化面积

4	室外管网工程				362.56		
4.1	室外给水管网	m	2253	320	72.1		
4.2	室外排水管网	m	2082	300	62.46		
4.3	室外电力管线	m	1900	750	142.5		
4.4	室外通讯管线	m	1900	450	85.5		
5	钢筋混凝土化粪池(100T)	座	1	200000	20		100m³，埋地式建设
6	景观绿化工程	m²	10004.97	400	400.2		绿地率为30%
7	照明工程	项	1	300000	30		
8	大门				44		
8.1	主大门	座	1	200000	20		
8.2	次大门	座	2	120000	24		
(三)	设备购置				7363.46		
1	电梯	部	6	400000	240		含货梯一部
2	空调	m²	40269.26	500	2013.46		中央空调
3	400kw 发电机组	台	2	1000000	200		一台备用



4	灯光系统	项	1	32000000	3200		包括广播电视台 6 个演播厅以及日报社视频演播室
5	音响系统	项	1	5000000	500		包括广播电视台 6 个演播厅以及日报社视频演播室
6	布景	项	1	9900000	990		包括广播电视台 5 个演播厅以及日报社视频演播室
7	舞台、看台	项	1	2200000	220		1 号演播厅
二	工程建设其他费用				3279.04	5.93%	
1	建设单位管理费	参照财建【2016】504 号 80%计取			437.86		
2	建设工程监理费	参考发改价格【2007】670 号			695.53		
3	建设项目前期工作咨询费	参考计价格[1999]1283 号			69.12		
4	勘察设计费	参考计价格【2001】323 号			1402.08		
4.1	工程勘察费	按工程费用的 0.8%计取			377.86		
4.2	工程设计费	参考计价格【2001】323 号			1024.23		
5	工程造价咨询服务费	参考川价发【2008】141 号			134.16		

6	施工图设计文件审查费	川发改价格【2011】323号	6.8		
7	场地准备及临时设施费	按第一部分工程费用的0.5%计取	188.93		
8	工程保险费	按工程费用的0.3%	113.36		
9	招标代理服务费	参考计价格【2002】1980号	39.33		
10	人防易地建设费	川发改价格【2016】650号	151.14		
11	环境影响评价	川发改价格[2002]125号	36.38		
12	水土保持补偿费	川发改价格2017-347号，按照1.3元/方计取	4.33		
三	预备费		2525.56	4.57%	
1	基本预备费	(一+二)的5%	2525.56		
2	涨价预备费		0		
四	静态投资额	(一+二+三)	53036.79	95.95%	
五	建设期利息		2205.00	3.99%	
六	债券发行费		35.00	0.06%	
七	总投资		55276.79	100.00%	



(二) 资金筹措方案

1、资金来源

根据《实施方案》，本项目估算总投资 55276.79 万元，其中，资本金 20276.79 万元，占总投资的 36.68%；申请项目专项债券 35000 万元，占总投资的 63.32%。本项目资本金将纳入财政预算，并在建设期内拨付到位。

本次合计发行债券额度 35000 万元，计划分 2 年发行，即 2021 年发行 17500 万元，2022 年发行 17500 万元，期限均为 15 年。

2、项目实施计划

(1) 已完成的工作

本项目已完成国土、规划、可研、环评等前期各项批文，计划于 2021 年 3 月正式开工。

(2) 项目建设计划

本项目建设期共 22 个月，即自 2021 年 3 月至 2022 年 12 月(不含前期准备工作)，具体安排如下：

2021 年 3 月底之前：完成项目立项报批阶段工作，主要包括立项审批、项目报批以及办理规划许可和资金筹措、场平、初设、施工图设计及其招投标等工作。

2021 年 3 月—2022 年 11 月：该阶段开展项目施工准备工作及现场施工工作，包括场地清理、材料设施准备、人员准备和进场施工、设备设施购置安装。

2022 年 12 月：该阶段开展各单位、单项工程的全面竣工验收工作，为项目投入使用做好准备。

3、保障措施

根据《实施方案》，项目保障措施包括政策保障措施及资金保障措施，内容摘录如下：

(1) 政策保障措施

成立由市财政局牵头，会同区相关部门主要负责人组成项目领导小组，领导小组



下设项目建设办公室，由项目各单项负责人和财务、资产、监察、审计等相关人员组成，对资金实行专项管理，专户核算，将对资金的用途、项目进展情况进行实时监督，确保该项目资金发挥出应有的最大效益。具体如下：

1) 重大项目实行招标

为了确保资金的正确合理使用，项目建设办公室将根据实际情况，按照工程项目计划的整体安排，制定具体的实施方案。全部项目将实行“阳光”采购，在“公开、公平、公正”的原则下公开招标，确保采购物资设备的质优价廉，最大限度地发挥专项资金地使用效益。

2) 监督检查

为了充分发挥专项资金的使用效益，项目建设办公室将成立专项资金监督检查领导小组，对项目的立项申报、资金管理、现场施工、设备招标采购、安装调试、完工决算验收等，进行全程监督检查。加强对项目完成后的追踪管理，变事后监督为事前监督，确保专项资金管理严格，使用规范，使该专项资金充分发挥出应有的作用。

3) 加强管理

统一规划，统一设计、集中建设，完善配套设施。积极推广和使用新技术、新材料、新产品，努力提高项目的建设质量和管理水平。

4) 加强领导

达州市各级各部门一定要从建设和谐社会的高度，加强对该项目建设管理的组织领导，明确任务目标，及时督促检查。建立健全相应的工作机制，协调解决项目建设管理中突出问题，确保该项目建设顺利实施。

(2) 资金保障措施

建设资金的管理和使用，严格按照国家项目资金使用制度，筹建领导小组安排专管财务的负责人组成管理小组，并由政府对财务进行督办管理，工程项目按建设要求，资金实行统一调度，分期安排资金，由审计部门对工程项目资金管理实行“全程跟踪审计”，在保证项目优质、圆满完成的同时，确保资金使用和管理的安全、规范。

本所律师认为：项目建设的投资估算依据的技术参数和相关数据来源合法，其编



制投资估算价格依据符合法律规定和行业标准。本项目估算总投资 55276.79 万元，资本金 20276.79 万元，占总投资的 36.68%，符合《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）关于项目资本金投入比例的要求。同时，项目建设的资金使用计划及资金保障措施具有可行性。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益及成本

1、项目收入

根据《财务评估报告》及《实施方案》，本项目收入主要为全媒体新闻文化中心及会议室出租收入、广播电视台演播区出租收入、停车收入、广告收入、食堂自营收入和物业收入等，项目收入具体内容摘录如下：

经测算，本项目运营期收入合计 80083.44 万元，其中，全媒体新闻文化中心及会议室出租收入 20444.16 万元、广播电视台演播区出租收入 11249.87 万元、食堂自营收入 34959.60 万元、停车收入 3078.99 万元、广告收入 4183.96 万元、物业收入 6166.87 万元。由以下收入子项组成：

1) 全媒体新闻文化中心及会议室及广播电视台演播区出租收入

本项目拟建达州传媒中心大楼，全媒体新闻文化中心及会议室及广播电视台演播区租金参考达州市高级写字楼租金，经调研，达州市高级写字楼租金单价均价取 50 元/m²/月，每三年上调 5%。

写字楼名称	地点	月租金（元/m ² /月）
中迪广场	通川区	58
城市坐标	达川区	37
平安大厦	通川区	52
中国黄金	通川区	42
华夏康年	通川区	38
罗浮广场	通川区	55



均价		50
----	--	----

2) 食堂自营收入

食堂自营，工作人员用餐收入为 50 元/m². 天，每五年上调 5 元。

3) 停车收入

停车单价按照 10 元/车/天计费，停车费涨幅按照每 3 年上涨 5%考虑，停车位 75 6 个，停车率按照第一年 70%，第二年 75%，第三年 80%，第四年 85%，第五年及以后按 90%计。

4) 广告收入

项目广告收入暂按照其他营业收入的 6%计算。

5) 物业收入

项目物业费参考类似项目取 10 元/m²/月，涨幅按照每 3 年上涨 5%考虑，出租面积和出租率参考全媒体新闻文化中心及会议室及广播电视台演播区出租情况计算。

项目收入情况详见下表：

项目运营期经营收入测算明细表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
1	全媒体新闻文化中心及会议室出租收入	20444.16	1107.77	1246.24	1315.48	1424.87	1424.87	1424.87	1496.12	1496.12	1496.12	1570.92	1570.92	1570.92	1649.47	1649.47
	租金单价（元/m ² /月）		50	50	50	53	53	53	55	55	55	58	58	58	61	61
	出租面积（m ² ）		23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079	23079
	出租率		80%	90%	95%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%
2	食堂供餐收入	34959.60	2106.00	2106.00	2106.00	2316.60	2316.60	2316.60	2527.20	2527.20	2527.20	2737.80	2737.80	2737.80	2948.40	2948.40
	消费标准（元/人/天）		50	50	50	55	55	55	60	60	60	65	65	65	70	70
	就餐率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	就餐人数（人）		1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
3	广播电视台演播区出租收入（万元）	11249.87	556.79	636.34	715.88	793.43	793.43	793.43	833.10	833.10	833.10	874.76	874.76	874.76	918.50	918.50
	出租单价（元/m ² /月）		50	50	50	53	53	53	55	55	55	58	58	58	61	61
	出租面积（m ² ）		13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257	13257
	出租率		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
4	停车收入	3078.99	159	170	181	202	214	214	225	225	225	248	248	248	260	260
	停车单价（元/车/天）		10	10	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	13	13
	停车位数量（车）		756	756	756	756	756	756	756	756	756	756	756	756	756	756
	停车率		70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

5	广告收入（万元）	4183.96	235.76	249.52	259.13	284.24	284.95	284.95	304.89	304.89	304.89	325.86	325.86	325.86	346.58	346.58
6	物业收入（万元）	6166.87	305.22	348.82	392.42	434.94	434.94	434.94	456.68	456.68	456.68	479.52	479.52	479.52	503.49	503.49
	物业出租面积		36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58	36335.58
	物业费（元/m2/月）		10.00	10.00	10.00	10.50	10.50	10.50	11.03	11.03	11.03	11.58	11.58	11.58	12.16	12.16
	出租率		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
7	合计（万元）	80083.44	4470.30	4757.02	4970.35	5456.50	5469.12	5469.12	5843.03	5843.03	5843.03	6236.41	6236.41	6236.41	6626.36	6626.36
8	税金及附加	5903.39	36.78	368.53	386.99	424.58	425.75	425.75	453.57	453.57	453.57	483.16	483.16	483.16	512.40	512.40
8.1	城市建设附加税		21.46	23.03	24.19	26.54	26.61	26.61	28.35	28.35	28.35	30.20	30.20	30.20	32.03	32.03
8.2	教育附加税		9.20	9.87	10.37	11.37	11.40	11.40	12.15	12.15	12.15	12.94	12.94	12.94	13.73	13.73
8.3	地方教育附加税		6.13	6.58	6.91	7.58	7.60	7.60	8.10	8.10	8.10	8.63	8.63	8.63	9.15	9.15
9	增值税	5544.54	306.50	329.04	345.52	379.09	380.13	380.13	404.98	404.98	404.98	431.39	431.39	431.39	457.50	457.50
10	房产税	3803.28	199.75	225.91	243.76	266.20	266.20	266.20	279.51	279.51	279.51	293.48	293.48	293.48	308.16	308.16



2、项目成本

根据《财务评估报告》及《实施方案》，本项目总成本费用主要包括经营成本、折旧及摊销和财务费用。

(1) 经营成本

本项目经营成本包括工程维修养护费、管理及其他费用。经计算，本项目运营期内经营成本合计 2663.34 万元。

1) 工程维修养护费

按照建安工程费用的 0.1% 计取。

2) 管理及其他费用

按总收入的 2% 计算。

(2) 折旧和摊销

经测算，本项目运营期内折旧与摊销合计为 38125.20 万元。

(3) 财务费用

经测算，本项目运营期内财务费用合计 19845.00 万元。

综合上述，本项目计算期内总成本为 60633.54 万元。总成本费用表如下：

项目运营期成本费用测算明细表（单位：万元）

序号	项 目	合计	运营期													
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	经营成本	2663.34	158.99	166.16	171.49	183.64	183.96	183.96	193.31	193.31	193.31	203.14	203.14	203.14	212.89	212.89
1	工程维修养护费	661.25	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23	47.23
2	管理及其他费用	1601.67	89.41	95.14	99.41	109.13	109.38	109.38	116.86	116.86	116.86	124.73	124.73	124.73	132.53	132.53
3	原材料及动力费	400.42	22.35	23.79	24.85	27.28	27.35	27.35	29.22	29.22	29.22	31.18	31.18	31.18	33.13	33.13
二	折旧摊销	38125.20	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23	2723.23
三	财务费用	19845.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	735.00
四	总成本费用合计	60633.54	4352.22	4359.39	4364.72	4376.87	4377.19	4377.19	4386.54	4386.54	4386.54	4396.37	4396.37	4396.37	4406.12	3671.12
	其中：可变成本	2663.34	158.99	166.16	171.49	183.64	183.96	183.96	193.31	193.31	193.31	203.14	203.14	203.14	212.89	212.89
	固定成本	57970.20	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	4193.23	3458.23





(二) 资金测算平衡情况

根据《财务评估报告》及《实施方案》，对项目收益与融资自求平衡评价如下：

1、项目预期收益、成本及融资平衡情况：

根据上述基本假设，本项目可实现经营收入 80083.44 万元，增值税及附加 11447.93 万元，房产税 3803.28 万元，总成本费用 60663.54 万元，利润总额 4198.688 万元，所得税 1049.67 万元，净利润 3149.01 万元。本项目利润分配表如下：



项目运营收入、税金及利润测算明细表（单位：万元）

序号	项 目	合计	运营期													
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	营业收入	80083.44	4470.30	4757.02	4970.35	5456.50	5469.12	5469.12	5843.03	5843.03	5843.03	6236.41	6236.41	6236.41	6626.36	6626.36
2	增值税金及附加	11447.93	343.28	697.57	732.51	803.68	805.89	805.89	858.55	858.55	858.55	914.56	914.56	914.56	969.90	969.90
3	房产税	3803.28	199.75	225.91	243.76	266.20	266.20	266.20	279.51	279.51	279.51	293.48	293.48	293.48	308.16	308.16
4	总成本费用	60633.54	4352.22	4359.39	4364.72	4376.87	4377.19	4377.19	4386.54	4386.54	4386.54	4396.37	4396.37	4396.37	4406.12	3671.12
4	利润总额(1-2-3)	4198.68	-424.94	-525.84	-370.64	9.75	19.85	19.85	318.44	318.44	318.44	632.00	632.00	632.00	942.18	1677.18
5	弥补以前年度亏损		0.00	424.94	950.79	1321.43	1311.68	1291.83	1271.98	953.54	635.10	316.66	0.00	0.00	0.00	0.00
6	应纳税所得额	4198.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	315.34	632.00	632.00	942.18	1677.18
7	所得税(25%)	1049.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78.83	158.00	158.00	235.54	419.29
8	净利润	3149.01	-424.94	-525.84	-370.64	9.75	19.85	19.85	318.44	318.44	318.44	553.16	474.00	474.00	706.63	1257.88
9	期初未分配利润		0.00	-424.94	-950.79	-1321.43	-1312.65	-1294.79	-1276.93	-990.33	-703.73	-417.14	80.71	507.31	933.90	1569.87
10	可供分配的利润		-424.94	-950.79	-1321.43	-1311.68	-1292.81	-1274.94	-958.49	-671.89	-385.29	136.02	554.71	981.30	1640.54	2827.76
11	提取法定盈余公积金(10%)	447.04	0.00	0.00	0.00	0.98	1.98	1.98	31.84	31.84	31.84	55.32	47.40	47.40	70.66	125.79
12	可供投资者分配的利润		-424.94	-950.79	-1321.43	-1312.65	-1294.79	-1276.93	-990.33	-703.73	-417.14	80.71	507.31	933.90	1569.87	2701.97
13	未分配利润	-2898.98	-424.94	-950.79	-1321.43	-1312.65	-1294.79	-1276.93	-990.33	-703.73	-417.14	80.71	507.31	933.90	1569.87	2701.97
14	息税前利润	24043.68	1045.06	944.16	1099.36	1479.75	1489.85	1489.85	1788.44	1788.44	1788.44	2102.00	2102.00	2102.00	2412.18	2412.18
15	息税折旧摊销前利润	62168.89	3768.29	3667.39	3822.58	4202.98	4213.08	4213.08	4511.67	4511.67	4511.67	4825.22	4825.22	4825.22	5135.41	5135.41



2、资金测算平衡情况

(1) 专项债券发行方案

本项目拟申请发债 35000 万元，占估算总投资的 63.32%。计划分 2 年发行，即 2021 年发行 17500 万元，2022 年发行 17500 万元，期限均为 15 年。发债利率暂按 4.2% 估算。每年年末支付利息，最后一年偿还本金。

本项目偿债付息表如下：

项目偿债付息表（单位：万元）

序号	项目	利率	合计	建设期		运营期													
				第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
一	债券融资																		
1	年初余额			0.00	17500.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	17500.00
2	本期发行债券		35000.00	17500.00	17500.00														
3	本期应计利息	4.2%	22050.00	735.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	735.00
4	期末偿还本金		35000.00															17500	17500
5	期末偿还利息		22050.00	735.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	735.00
二	期末还款本息		57050.00	735.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	18970.00	18235.00
1	期末偿还本金合计		35000.00															17500	17500
2	期末偿还利息合计		22050.00	735.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	735.00
三	还本资金来源		289368.25			3768.29	5965.67	8318.26	11051.24	13794.31	16537.39	19579.06	22620.73	25662.40	29017.62	32372.85	35728.07	39393.48	25558.89
1	息税前利润加折旧摊销		62168.89			3768.29	3667.39	3822.58	4202.98	4213.08	4213.08	4511.67	4511.67	4511.67	4825.22	4825.22	4825.22	5135.41	5135.41
2	累计盈余资金					2298.29	4495.67	6848.26	9581.24	12324.31	15067.39	18109.06	21150.73	24192.40	27547.62	30902.85	34258.07	20423.48	7323.89
四	综合利息备付率			1.21															
五	综合偿债备付率			1.11															



(2) 项目净现金流对融资成本覆盖情况

本项目债券发行期息税前利润加折旧摊销共计 62168.89 万元，而本项目贷款本息共计 54845.00 万元（不含建设期利息）。经计算，本项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.40 倍，项目收益对融资成本覆盖倍数 1.13 倍，说明基于上述假设前提下，本项目在运营期的现金流量能够满足债券本息偿还的需要。

本项目资金平衡测算表如下：



项目资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期		运营期													
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	经营活动净现金流量	61119.22			3768.29	3667.39	3822.58	4202.98	4213.08	4213.08	4511.67	4511.67	4511.67	4746.39	4667.23	4667.23	4899.86	4716.11
1.1	现金流入	80083.44			4470.30	4757.02	4970.35	5456.50	5469.12	5469.12	5843.03	5843.03	5843.03	6236.41	6236.41	6236.41	6626.36	6626.36
1.1.1	经营与财政补贴收入	80083.44			4470.30	4757.02	4970.35	5456.50	5469.12	5469.12	5843.03	5843.03	5843.03	6236.41	6236.41	6236.41	6626.36	6626.36
1.2	现金流出	18964.22			702.02	1089.64	1147.76	1253.52	1256.04	1256.04	1331.36	1331.36	1331.36	1490.01	1569.18	1569.18	1726.50	1910.25
1.2.1	经营成本	2663.34			158.99	166.16	171.49	183.64	183.96	183.96	193.31	193.31	193.31	203.14	203.14	203.14	212.89	212.89
1.2.2	增值税及附加	11447.93			343.28	697.57	732.51	803.68	805.89	805.89	858.55	858.55	858.55	914.56	914.56	914.56	969.90	969.90
1.2.3	房产税	3803.28			199.75	225.91	243.76	266.20	266.20	266.20	279.51	279.51	279.51	293.48	293.48	293.48	308.16	308.16
1.2.4	所得税	1049.67			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78.83	158.00	158.00	235.54	419.29
2	投资活动净现金流量	-53036.79	-22526.33	-30510.46														
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00														
2.2	现金流出	53036.79	22526.33	30510.46														
2.2.1	建设投资	53036.79	22526.33	30510.46														
2.2.2	维持运营投资	0.00																
3	筹资活动净现金流量	-1808.21	22526.33	30510.46	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-1470.00	-18970.00	-18235.00
3.1	现金流入	55276.79	23278.83	31997.96														
3.1.1	资本金	20276.79	5778.83	14497.96														

3.1.2	债券融资	35000.00	17500.00	17500.00														
3.2	现金流出	57085.00	752.50	1487.50	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	18970.00	18235.00
3.2.1	利息支付	22050.00	735.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	1470.00	735.00
3.2.2	债券发行费	35.00	17.50	17.50														
3.2.3	偿还债券本金	35000.00															17500	17500
4	净现金流量	6274.22	0.00	0.00	2298.29	2197.39	2352.58	2732.98	2743.08	2743.08	3041.67	3041.67	3041.67	3276.39	3197.23	3197.23	-14070.14	-13518.89
5	累计净现金流量		0.00	0.00	2298.29	4495.67	6848.26	9581.24	12324.31	15067.39	18109.06	21150.73	24192.40	27468.79	30666.01	33863.24	19793.10	6274.22



本所律师认为，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

六、专项债券发行计划

根据《实施方案》，本次发行的基本情况如下：

1、债券发行计划

本				次项目
拟申报	发行年份	发行额度（万元）	发行期限（年）	专项债
券	2021	17500	15	35000
万元，	2022	17500	15	发行期
限 15				年，债

券发行计划如下表所示：

2、发行场所

发行场所主要包括全国银行间债券市场、证券交易所债券市场。本次发行按财政部和省财政厅统一要求执行。

3、品种和数量

按财政部和省财政厅统一要求执行。

4、时间安排

按财政部和省财政厅统一要求执行。

5、上市安排

本期债券按照财政部和省财政厅统一要求上市交易。



6、兑付安排

专项债券利息按年支付，到期偿还本金并支付利息。最终按财政部和省财政厅统一要求执行。

7、招投标

招标方式、标位限定、时间安排、参与机构、招标系统等均按财政部和省财政厅统一要求执行。

8、分销

本期债券分销方式按财政部和省财政厅统一要求执行。

本所律师认为：本次债券发行计划符合相关法律法规，发行计划具有可行性。

七、偿债保障措施

根据《实施方案》、《财务评估报告》、《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）等文件，本期债券的偿债保护机制包括：

1、资金管理措施

为进一步规范地方政府债券资金使用管理，完善债券资金项目申报、资金分配、项目实施、使用监督机制，推进债券资金项目（以下简称债券项目）实施，提高债券资金使用绩效，根据《预算法》及债券管理有关规定，结合达州市实际，提出如下管理措施：

（1）建立健全地方政府债券项目管理机制

建立区地方政府债券项目管理领导小组，负责督促指导债券资金项目规范管理。领导小组办公室设在区财政局，办公室主任由区财政局分管副局长担任，成员由区发改局（重点办）、财政局相关人员组成，主要负责“四单”发放、收集，汇总、协调等日常工作。

（2）规范资金分配

省财政厅下达达州市新增债务限额后，市财政局应及时将债务限额纳入预算管理。



根据入库债券项目申报情况，市财政局应将债券资金分配至相关项目，报经市政府同意后，编制预算调整方案，提请市人大常委会批准。市财政局应在市人大常委会批准债务限额和预算调整方案之日起 20 日内，将债券项目预算批复至各有关部门，并向社会公开。领导小组办公室应及时以债券项目“通知单”的形式，督促部门加快项目实施。各部门负责组织债券项目实施，并加快项目实施进度。

（3）加快债券项目实施

各主管部门应在债券项目预算下达后，按照“谁使用谁管理”的原则，加强债券项目日常管理，对项目实施过程中存在的问题及时予以解决，推进项目实施。及时拨付债券资金。债券资金应在批复当年使用完毕。各主管部门应加强对债券资金项目形成资产的管理，在项目竣工完成审价后及时进行项目竣工财务决算，并报财政局批复。

（4）加强债券项目监督

各债券项目主管部门要对项目实行跟踪管理，定期或不定期对资金使用和项目进展情况进行监督检查，督促建设单位加强资金和项目管理。督考部门应加大债券项目督查力度，不定期组织相关部门开展专项督查。发改部门应加强债券项目立项监督，督促部门履行基本建设程序。

2、投资者保护措施

（1）严格按照国家有关文件要求，加强信息披露

本项目将在规定的期限内披露上一年度经审计的年度报告和本年度中期报告。在债券存续期间，一旦发生可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项，或者存在对发行人及其发行的债券重大市场传闻的，将及时披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。

（2）科学规划项目投资建设及偿还周期

本项目实施完成后，将按照财政专项资金管理要求，督促各级财政部门保证本期债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本金偿付。本级财政部门会同本级行业主管部门等，将专项债券对应项目形成的国有资产，纳入本级国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。县级以上各级行业主管部门应当认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作。专项债券对应项



目形成的国有资产，严格按照专项债券发行时约定的用途使用，不得用于抵押、质押。

(3) 制定应急处置方案

当债务人无法按时偿还到期政府债务涉及额度大、范围广，出现或可能出现金融风险和社会风险时，地方政府应启动债务风险应急预案，组织开展应急和处置工作，并立即向上级政府报告；同时，由本级政府和省政府根据情况采取应急处置措施。

本所律师认为：本期债券的偿债保障措施符合《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）、《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）的相关规定。

八、中介服务机构

1、《财务评估报告》及会计师事务所资质

四川德正会计师事务所有限公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。

根据德正会计师事务所有限公司的《营业执照》（统一社会信用代码：915101067090114015）及本所律师在国家企业信用信息公示系统的查询，德正会计师事务所有限公司系在成都市金牛区市场和监督管理局登记注册的有限责任公司，经营范围：审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；基本建设工程预（决）算审计业务；办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务，出具有关的报告；办理法律、法规规定的其他审计业务，出具相应的审计报告；担任会计顾问，提供会计、财务、税务和其他经济管理咨询；其他法定业务。（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）。

2、《法律意见书》及律师事务所资质

北京盈科（成都）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所经四川省司法厅批准设立并核发《律师事务所分所执业许可证》（证号：25101201011196428），本所指派律师王隐、杨讴旭均持有律师执业证，且二人执业证均通过了2020年度年检。

本所律师认为，项目的中介机构具备相应的资质和从业资格。



九、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、项目建设单位是独立的事业单位法人、项目实施机构是独立的机关法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；可根据财预〔2016〕155号的规定依法使用专项债券发行后所募集的资金。

2、本项目属社会文化传播领域，具有公益性，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

3、本期债券对应项目的资金来源渠道包括地方政府债券筹集的资金等。项目可按照《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）等法律法规的规定，就本期债券对应项目向四川省人民政府提出申请。

4、本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

5、本期债券的偿债保障措施符合《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）、《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）的相关规定。

6、根据《实施方案》以及《财务评估报告》，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

7、为本期债券对应项目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。

8、本项目可依法向四川省人民政府申请发行本期债券，但尚需四川省人民政府审核，具体事项以四川省人民政府审核确定为准。

本法律意见书正本壹式叁份。



(此页无正文,为达州传媒中心建设项目(一期)收益与融资自求平衡专项债券法律意见书签署页)

北京盈科(成都)律师事务所



经办律师:

王隐

(王隐)

经办律师:

杨讴旭

(杨讴旭)

2021年 1 月 6 日

