



四川楚坤律师事务所
自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项
目收益与融资自求平衡专项债券
法律意见书



目录

第一部分 释 义.....	2
第二部分 律师声明.....	4
第三部分 正文.....	6
一、本次发行债券的基本情况.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	6
(一) 项目概况.....	6
(二) 项目批复文件.....	7
(三) 项目参与主体.....	8
三、本次债券发行的实质条件.....	9
(一) 发行人的主体资格.....	9
(二) 本期债券发行的期限.....	9
(三) 本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源.....	9
(四) 项目的现金流收入.....	9
四、本期债券发行的专业服务机构.....	9
(一) 四川正则会计师事务所有限责任公司.....	9
(二) 成都因赋企业管理咨询有限公司.....	10
(三) 四川楚坤律师事务所.....	10
五、结论意见.....	11

第一部分 释 义

本法律意见书中，除非文中另有所指，下列用语具有以下含义：

本所	指	四川楚坤律师事务所
发行人	指	四川省人民政府
本次发行	指	自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目收益与融资自求平衡专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《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》
《财预[2015]225 号文》	指	《关于对地方政府债务实施限额管理的实施意见》
《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]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]143 号文》	指	《关于报送 2019 年地方政府债券需求的通知》
《川财金[2018]93 号文》	指	《关于报送 2019 年地方政府新增债券项目的通知》
《财库[2019]23 号文》	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《厅字[2019]33 号文》	指	《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》
《川财债[2020]26 号文》	指	《财政厅省发展改革委省地方金融监管局人行成都分行四川银保监局关于进一步加大专项债券项目配套融资和用作项目资本金工作力度的通知》
《财库[2020]43 号文》	指	《地方政府债券发行管理办法》

《实施方案》	指	成都因赋企业管理咨询有限公司出具的《自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评价咨询报告》	指	四川正则会计师事务所有限责任公司出具的《自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》

第二部分 律师声明

致：泸州市龙马潭区教育和体育局

四川楚坤律师事务所作为一家依据中国法律注册并合法存续的律师事务所，接受委托，就发行自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目收益与融资自求平衡专项债券事宜提供专项法律服务。本所律师依据《预算法》《国发[2014]43号文》《财预[2017]89号文》《财库[2020]43号文》等法律、法规和规范性文件的规定，出具本《法律意见书》。

对本《法律意见书》的出具，本所律师声明如下：

一、本所律师所发表法律意见是依据出具日之前已经发生或存在的有关事实及中国现行法律、法规和其他规范性文件，并且是基于本所律师对有关事实的了解和对有关法律、法规的理解作出的。

二、本所律师承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分核查验证，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。

三、发行人保证已经提供了本所律师认为出具本《法律意见书》所必须的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料或者口头证言。

四、对于本《法律意见书》依赖于本次发行项目实施单位、项目业主单位以及项目其他中介方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见至关重要而又无独立资料文件支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件做出判断。

五、本《法律意见书》仅就本次发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见，《法律意见书》中对某些数据和结论的引述，并不意味着对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示和默示的保证，不对本次债券发

行的可偿付性作出任何的保证。

六、本所律师同意发行人自行引用部分或全部本《法律意见书》的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

七、本所律师同意将本《法律意见书》作为发行人报备本次发行的法律文件，随同其他文件一并上报，并愿意承担相应的法律责任。

八、本《法律意见书》仅供发行人本次发行之目的使用，未经本所许可，不得用作任何其他目的。

第三部分 正文

一、本次发行债券的基本情况

根据《实施方案》记载，本期债券发行的基本情况如下：

债券名称：自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目收益与融资自求平衡专项债券

发行人：四川省人民政府

发行品种：专项收益债券

债券期限：10 年

发行规模：7200 万元

债券利率：3.8%

付息方式：本专项债券利息按年计息，到期本金一次性偿还。

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。

二、本期债券发行对应的投资项目

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目位于四川省泸州市龙马潭区，本项目拟规划新建大驿坝幼儿园，总建筑面积约 7500 m²；改造提升学府路幼儿园、玖玺台幼儿园、江湾城幼儿园，总建筑面积共计约 18000 m²；主要建设内容包括幼儿园教学综合楼、户外运动场、卫生间、生活配套附属用房等，并配套项目区给排水工程、电气工程、绿化工程及消防等附属配套设施及相关设备购置；项目建成后，四个幼儿园共规划学位 1440 个。

项目估算总投资为 9000.00 万元，其中项目资本金 1800.00 万元，占总投资的 20.00%，资金来源为业主自筹。本次拟申请自求平衡专项资金 7200.00 万元，计划 2022 年发行 7200.00 万元，期限 10 年，

债券利率取 3.8%，发行期按年付息，到期本金一次性偿还。

（二）项目批复文件

本项目目前获得的批复文件如下：

1、泸州市龙马潭区发展和改革局于 2021 年 10 月 8 日出具的《关于自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目的可行性研究报告的批复》泸龙改发行审[2021]111 号文件，明确项目名称、实施机构及负责人、项目编码、建设地点、建设内容及规模、项目总投资及资金来源、建设工期。明确要求应严格执行建设项目安全设施设计“三同时”制度等。

2、泸州市龙马潭生态环境局于 2021 年 12 月 9 日出具的《关于自贸区川南临港片区新建幼儿园建设项目环境影响评价等级的说明》，明确结合项目建设实际，本项目未达到环评报告表办理要求，因此无须办理环境影响评价手续。

3、泸州市自然资源和规划局于 2021 年 2 月 5 日出具的《关于对有关项目进行监督和组织接受相关资产（产权）的函》[2021]-152 号文件，明确公开出让的 4 宗城镇住宅用地涉及配建幼儿园，宗地相关情况及相关规划、出让要求。

4、泸州市自然资源和规划局于 2020 年 10 月 9 日出具的《关于完善江湾城配套幼儿园相关手续的函》，明确市土地资产管理委员会 2020 年第四次会议审议同意龙马潭区人民政府提出的将三溪江湾城幼儿园移交区政府举办公办幼儿园等事宜，要求按照会议精神与相关单位完善相关手续，并负责幼儿园的接管等工作。

5、泸州市自然资源和规划局依据《中华人民共和国物权法》等法律法规，为保护不动产权利人合法权益，对不动产权利人申请登记的本证所列不动产权利，经审查核实，准予登记，于 2019 年 7 月 31 日向泸州三溪酒城江湾置业有限公司颁发不动产权证书，产权证号为川（2019）泸州市不动产权第 0067129 号。

6、泸州市龙马潭区财政局、泸州市龙马潭区教育和体育局于2021年11月30日出具《自贸川南临港片区新建四所幼儿园项目资本金落实情况说明》，明确泸州市龙马潭区教育和体育局承诺在项目建设过程中，根据项目实施进度安排，落实项目资本金筹集工作，确保资本金自筹部分及时足额到位。

7、泸州市龙马潭区财政局于2021年11月30日出具《关于用财政预算收入补贴自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目运营收益的函》，明确龙马潭区财政在综合考虑项目的公益性和自身财政承受能力的前提下，决定将按照本项目中每名入学儿童每年500元标准给予财政补贴以支持本项目在运营期的运营支出。

（三）项目参与主体

1、实施机构

本项目实施机构：泸州市龙马潭区教育和体育局

2、项目业主：泸州市龙马潭区教育和体育局

本项目业主：泸州市龙马潭区发展和改革局于2021年10月8日出具的《关于自贸区川南临港片区新建四所幼儿园项目的可行性研究报告的批复》泸龙改发行审[2021]111号文件，确定项目业主为泸州市龙马潭区教育和体育局。

根据业主提供的事业单位法人证书，截止本法律意见书出具之日，项目业主的基本情况如下：

名称	泸州市龙马潭区教育和体育局
住所	泸州市龙马潭区长乐街三段2号
法定代表人	徐春兰
统一社会信用代码	11510402008357389T
机构性质	机关
颁发日期	2019年3月13日

三、本次债券发行的实质条件

(一) 发行人的主体资格

根据《实施方案》，本期债券将由四川省政府统一发行，发行主体为四川省人民政府。符合《财预[2016]155号》、《财库[2020]43号文》的相关规定。

(二) 本期债券发行的期限

根据《实施方案》，本期债券期限为10年，符合《财库[2020]43号文》、《财库[2018]61号文》的相关规定。

(三) 本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源

根据《实施方案》，本期债券的偿还计划为按年计息，到期本金一次性偿还。本项目收入来源于保教费收入、幼儿后勤保障费收入、延时服务费收入、寒暑假及周末兴趣班收入、财政补助。本期债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预[2016]155号文》的相关规定。

(四) 项目的现金流收入

根据《财务评价咨询报告》的内容，“1、本项目专项收入可偿债息前净现金流为12,076.53万元，政府专项债券到期本息合计9,936.00万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为1.22倍；2、我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足融资还本付息要求的情况。”本项目符合《财预[2017]89号文》的相关规定。

四、本期债券发行的专业服务机构

本所律师核查了截至本法律意见书出具之日为本次债券发行提供并出具相关报告的专业服务机构的营业执照以及资质证书，具体情况如下：

(一) 四川正则会计师事务所有限责任公司

四川正则会计师事务所有限责任公司现持有成都市工商行政管

理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000201828533W）和四川省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：51010023），具备出具相应报告的法定资格。在《财务评价咨询报告》上签字的注册会计师在出具《财务评价咨询报告》时，均持有通过年检的《注册会计师证书》，具备出具《财务评价咨询报告》的法定资格。

（二）成都因赋企业管理咨询有限公司

公司名称	成都因赋企业管理咨询有限公司
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区湖畔路北段 366 号 1 栋 3 楼 1 号
法定代表人	刘纯
统一社会信用代码	91510100MA6ACE8J78
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	500 万元人民币
股权结构	刘纯 75%；陈自慧 25%
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询；企业营销策划；公共关系服务；计算机软件、信息技术开发、技术咨询、技术服务；销售：电子产品、计算机软件及辅助设备。（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）。
经营期限	2019-07-26 至 长期
营业状态	存续（在营、开业、在册）

（三）四川楚坤律师事务所

本所依法设立并合法存续，现持有证号为 31510000MD0117038H 的《律师事务所执业许可证》，具有为本次债券发行提供法律意见的主体资格。

五、结论意见

(一) 本申报项目发行主体为四川省人民政府，发行主体符合法律法规以及规范性文件的规定；实施主体、项目业主为泸州市龙马潭区教育和体育局，是依法存续的机关法人，均具有独立的法律主体资格。

(二) 根据《实施方案》所述申报项目所属于领域为学前教育，项目已取得关于可研的批复，无须办理环境影响评价手续，项目所需用地已取得。

(三) 根据《实施方案》和《财务评价咨询报告》内容所述，本项目未来产生的现金流入对本次债券的本息形成了较好的覆盖，未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

(四) 为本次申报项目提供服务的会计师事务所有限责任公司、律师事务所均具备主体资格。

(五) 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发行相关工作并在地方债务限额范围内发行。

综上，本所律师经核查后认为：

在本所依据的发行内容与最终文本一致的情况下，本所律师认为：本次债券发行满足本法律意见书中披露的实质条件，不存在实质法律障碍。

本法律意见书于 2022 年 1 月 15 日出具，正本壹式肆份，无副本。

签署时间：2022 年 1 月 15 日


四川楚坤律师事务所
经办律师：周兰

附件：

(一) 律所职业证照



(二) 经办律师执业证

执业机构	四川楚坤律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101200911197374		
法律职业资格 或律师资格证号	A20075113210206		
发证机关	四川省司法厅 行政许可专用章	持证人	周兰
发证日期	2019 年 12 月 11 日	性 别	女
		身份证号	511321198209280360

律师年度考核备案

考核年度	二〇二一年度
考核结果	称 职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2021年5月-2022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	