

关遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

四川启道律师事务所

二〇二二年二月



# 目 录

法律意见书.....	1
第一部分 引 言.....	2
第二部分 正 文.....	5
一、主体资格.....	5
（一）专项债券发行主体.....	5
（二）项目主管部门基本情况.....	5
（三）项目建设单位基本情况.....	7
二、发行的实质条件.....	8
（一）申请项目的基本情况.....	8
（二）项目资金来源及收益与融资平衡.....	9
三、募集资金运用.....	10
四、还款保障措施.....	11
五、影响项目收益的风险因素.....	11
六、中介服务机构.....	11
（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质.....	11
（二）《法律意见书》及律师事务所资质.....	12
七、结论意见.....	12
（盖章） .....	14
附： 律所执业许可证： .....	15

## 四川启道律师事务所

### 关遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券

## 之法律意见书

(2022)四川启道意字第[93018]号

致：遂宁市锦程工业发展有限公司

本所接受贵方委托，指派戚锐、胡小洋律师就遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据《地方政府债券发行管理办法》、《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》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。

## 第一部分 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、《中华人民共和国证券法》
- 3、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43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券品种的通知》（财预[2017]89号）
- 7、《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）

8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94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遂宁市锦程工业发展有限公司向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

1、遂宁市安居区住房和城乡建设局主体资格证明文件

2、遂宁市锦程工业发展有限公司《营业执照（副本）》

3、《遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目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》”）

4、遂宁市安居区发展和改革局出具《关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目可行性研究报告的批复》（遂安发改〔2020〕60号）

5、遂宁市安居区自然资源和规划局《关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目用地预审意见的复函》遂宁市锦程工业发展有限公司：你司《关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目用地预审的申请》（遂锦司〔2022〕154号）已收悉。经研究，现将有关意见函复

6、《遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》（以下简称“《财务评估报告》”）

为出具本法律意见书，本所假设：

1、贵方向我们提供的文件是真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，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；

2、前述所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3、所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4、所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5、贵方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截至本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

在本意见书中，本所律师仅对法律状况发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、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任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评价等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供遂宁市锦程工业发展有限公司为本项目对应拟发行的专项债券的申请之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。



第二部分 正文

一、主体资格

（一）专项债券发行主体

根据《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）之规定，专项债券需由四川省人民政府作为发行主体。

（二）项目主管部门基本情况

根据《实施方案》，遂宁市安居区住房和城乡建设局是遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目的主管部门。遂宁市安居区住房和城乡建设局系政府机构，《统一社会信用代码证书》具体信息如下：

名称	遂宁市安居区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	115108037623076311
机构性质	机关
机构地址	四川省遂宁市安居区安居大道中段274号
负责人	李建
批准机构	遂宁市安居区人民政府办公室

遂宁市安居区住房和城乡建设局系遂宁市安居区人民政府办公室批准设立的机关，遂宁市安居区住房和城乡建设局职责包括：1、贯彻执行国家住房和城乡建设的法律、法规和方针政策。研究拟订全区住房保障、工程建设、城市建设、村镇建设、建筑业、房屋装饰装修业、住宅与房地产业、勘察设计咨询业、市政公用业有关地方规范性文件，负责本系统、本部门依法行政工作，承担行业管理职责。2、承担推进住房制度改革、保障城镇低收入家庭住房的责任。贯彻执行国家、省、市住房及住房保障相关政策，拟订全区住房及住房保障意见并指导监督实施，编制全区住房保障发展规划和年度计划并监督实施，指导住房建设和住房制度改革，拟订公租房规划及政策，会同有关部门做好国家、省、市、区有关公租房资金安排并监督组织实施。3、承担全区工程建设标准体系的执行责任。组织贯彻执行工程建设的国家标准、全国统一定额和行业标准定额的实施；负责各类工程建设项目招标代理机构的资格管理和房屋建筑及市政工程项目招标投标活动的监督管理。4、承担规范房地

产市场秩序、监督管理房地产市场的责任。负责全区房地产业的行业管理，房屋装饰装修市场管理。会同有关部门组织拟订房地产市场监督管理政策并监督执行，提出房地产业行业发展规划和产业政策。拟订全区房地产市场监督管理和稳定住房价格的政策、措施并监督执行；参与城镇土地使用权有偿转让和房地产开发利用（包括抵押、租赁、交易等）工作，制定房地产开发、房屋租赁、房屋面积管理、房屋安全鉴定、白蚁防治、房地产估价与经纪管理、物业管理、直管公房、房屋征收的规范性文件并监督执行；负责贯彻落实房屋交易政策，制定房屋交易政策性文件并监督执行配合区自然资源和规划局房屋登记工作；负责住房维修资金的归集、监督责任，负责全区房地产企业、拆迁企业、物业服务企业、评估、经纪、中介组织的资质管理和房地产市场准入与清出工作。承担全区住房保障和供应体系建设，拟订全区住房保障政策、规范性文件并组织实施；组织编制全区保障性住房建设规划、住房保障发展规划和年度计划并监督实施。5、承担规范建筑市场秩序、监督管理建筑市场的责任。综合管理和指导全区建筑活动，拟订工程建设、建筑业及装饰装修业发展战略、中长期规划、改革方案、产业政策、规范性文件并监督执行。指导和监督建设工程项目的招标投标活动，拟订建设工程施工、监理以及规范建筑市场各方主体行为的规范性文件并监督执行。负责建筑工程质量和安全的监督管理工作，拟订建筑工程质量、建筑安全生产和竣工验收备案的政策、规范性文件并监督执行，组织或参与工程重大质量、安全事故的调查处理。参与重大建设项目稽察特派员制度的有关工作。负责全区建筑类企业的资质管理工作和建筑市场准入与清出管理工作，负责对建筑材料、制品的管理。6、承担监督管理勘察设计咨询市场秩序和勘察设计咨询质量的责任。拟订工程勘察设计咨询业的发展战略、中长期规划、改革方案、产业和技术政策、规范性文件并指导实施。指导建设工程抗震设防工作，组织编制并实施房屋建筑和市政设施抗震技术地方规范和标准图集，组织开展城镇建筑物抗震性能普查、鉴定加固和改造工作，指导村镇和农村建设抗震工作，指导和组织灾后恢复重建工作。负责房屋建筑工程及市政基础设施工程初步设计审查和施工图设计审查备案。负责勘察设计单位的资质管理和设计人员的资格管理工作。指导全区城市地下空间的开发利用。7、承担指导城镇建设管理的责任。拟订城镇建设的政策并指导实施，指导城镇排水、燃气、热力、市政基础设施、公园广场、园林绿化、公园工作；负责全区供水、燃气、热力等企业的资质管理工作；负责城乡建设



档案管理工作。8、承担规范和指导村镇建设的责任。拟订村庄和小城镇建设政策并指导实施，指导农村住房建设管理、危房改造，指导小城镇的改善工作，指导各类村镇建设试点工作，指导受灾村镇及国家、省、市重点建设项目地区村镇迁建、重建的建设管理工作。9、承担人民防空工作。10、承担推进建筑节能、城镇减排的责任。会同有关部门拟订建筑节能政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排。制定行业科技发展规划，组织重大科研项目攻关和成果转化推广；承担推进墙体材料革新、节能建筑和绿色建筑的责任；负责组织实施散装水泥的推广工作，负责全区散装水泥和商品混凝土的行政管理工作。11、承担重点建设项目搬迁工作。承担负责国有土地上单位、个人、房屋及重点建设工程搬迁工作。12、负责全区供水行业管理工作。拟定全区城镇城市供水、计划用水、城区节约用水、城区排水防涝、污水处理、中水回用等的发展战略、政策和规范性文件并组织实施。13、负责建设行业对外经济技术合作。指导企事业单位开拓国内外建筑市场和房地产市场，组织协调建设企业参与对外工程承包、建筑劳务合作；指导和组织协调全区建设系统招商引资工作；指导全区建筑劳务输出工作。14、制定建设行业人才培养和教育发展规划并组织实施，指导建设行业科技人才队伍建设、专业技术职务评审和执业资格管理工作。指导监督区级建设民间组织的工作。开展住房和城乡建设方面国内外交流与合作。15、负责职责范围内的安全生产和职业健康、消防安全、生态环境保护、审批服务便民化等工作。16、承担区政府公布的相关行政权力事项。17、完成区委和区政府交办的其他任务。

（三）项目建设单位基本情况

根据《实施方案》及《关遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目可行性研究报告的批复》，遂宁市锦程工业发展有限公司是遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目的建设单位。根据该公司《营业执照》，且经本所律师适当查询国家企业信用信息公示系统，遂宁市锦程工业发展有限公司的基本信息如下：

名称	遂宁市锦程工业发展有限公司
统一社会信用代码	91510904673530655H
类型	有限责任公司（国有独资）
住所	遂宁市安居区安居镇滨江南路2号



法定代表人	王绪兵
注册资本	66300 万元人民币
经营范围	工业、交通、环保基础设施投资建设、资产经营和资本运营、工业土地收储和开发；为园区建设工程项目和优势企业提供招商、投资咨询服务；基础设施建设、社会公益性等区域经济建设；污水处理、环境美化、绿化及治理；环保科技的推广与应用；兼营化工产品（不含危险化学品）、建筑材料；销售：一类、二类、三类医疗器械。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（以上项目不含前置许可，后置许可凭许可证经营）（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）
营业期限	自 2008 年 4 月 23 日至无固定期限
经营状态	开业

综上，本所律师认为：（1）遂宁市安居区住房和城乡建设局是依法经批准设立的政府机关，具备机关法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）遂宁市安居区住房和城乡建设局的工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。（3）遂宁市锦程工业发展有限公司具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；（4）遂宁市锦程工业发展有限公司经营范围包含本项目内容。

二、发行的实质条件

（一）申请项目的基本情况

1. 项目基本情况

根据《实施方案》，本项目建设基本情况如下：

项目名称	遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目
建设性质	新建
建设规模及内容	新建地下综合管廊 6 公里及道路恢复改造，智能数字广告牌及标识标牌，海绵城市工程及其他配套设施工程等。
总投资	40000.00 万元

建设单位	遂宁市锦程工业发展有限公司
建设地点	遂宁安居区
建设工期	36 个月

## 2. 申报项目的合法性

遂宁市安居区发展和改革局出具《关遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目可行性研究报告的批复》（遂安发改[2020]60 号），同意该项目立项，

遂宁市安居区自然资源和规划局《关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目用地预审意见的复函》项目不占用永久基本农田。

综上所述，本所律师认为：截至本法律意见书出具之日，本项目已经完成了项目立项、可研批复、等前期审批手续，待资金到位后，可立即开展后续建设工作，项目法人仍需按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等规定完善遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目相关的各项工作。

## 3. 财务评估报告

四川君一会计师事务所有限公司针对遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目出具的《遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目收益与融资平衡专项债券财务评估报告》认为，“在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目专项债券，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。”

### （二）项目资金来源及收益与融资平衡

#### 1. 项目资金来源

根据《实施方案》显示，本项目的资金来源为项目资本金和地方政府项目收益与融资自求平衡专项债券，具体如下：

资本金来源：项目资本金 20000.00 万元，占总投资的 50%，该资本金财政预算资金投入，根据项目进度逐步到位。



融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 20000.00 万元，占总投资的 50%，其中 2022 年拟发行专项债券 10000.00 万元，2023 年拟发行专项债券 5000.00 万元，2024 年拟发行专项债券 5000.00 万元，期限均为 20 年，债券利率按 4%测算，发行费为面值的 1‰。

综上所述，本所律师认为，本项目资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。实施机构可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出发行地方政府专项债券的申请。

2. 项目收益与融资平衡安排

根据《实施方案》及《财务评估报告》，遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目拟发行专项债券 20000.00 万元，专项债券到期本息合计 36000.00 万元。若项目在满足《实施方案》资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，本项目的项目可偿债收益为 43881.24 万元，本项目偿债覆盖倍数为 1.22，能够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》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地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。

三、募集资金运用

本项目资金募集及使用计划如下：

资金使用及筹措计划表			单位：人民币万元		
序号	项 目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年
一	资金使用	40,000.00	20,000.00	10,000.00	10,000.00
1	建设投资	38,180.00	19,590.00	9,395.00	9,195.00
2	建设期专项债券利息	1,800.00	400.00	600.00	800.00
4	债券发行费用	20.00	10.00	5.00	5.00
二	资金筹措	40,000.00	20,000.00	10,000.00	10,000.00
1	项目资本金	20,000.00	10000.00	5000.00	5000.00
2	专项债券	20,000.00	10000.00	5000.00	5000.00

综上，本所律师认为：本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划。



#### 四、还款保障措施

根据《实施方案》，本项目的还款保障措施包括：遂宁市安居区人民政府、财政局、项目主管单位以及项目单位明确各部门职责，建立健全专项债券资金使用管理制度，加强债券资金使用监管，组织实施债券资金绩效评价工作，按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。建立财政、审计、发改、项目管理单位联动机制，对项目资金使用情况实时跟踪、监督管理。县财政局具体负责对项目单位资金使用的内容、数量和效能及时了解和监控，并对违规使用及时提出整改意见和措施。

#### 五、影响项目收益的风险因素

《实施方案》已经关注到本期债券存在以下几种风险因素并已制定了相应的控制措施：政策风险、财务风险、社会风险。

本所律师认为，《实施方案》中制定了一系列的投资者保护措施，揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险并将在本期债券的信息披露文件中向投资者揭示，且已预设了相应的风险控制措施。符合《关于试点发展项目收益与融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。但仍需注意政府的相关批复等文件是否存在失效的问题。

#### 六、中介服务机构

##### （一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

四川君一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》。根据四川君一会计师事务所有限公司提供的《营业执照（副本）》（统一社会信用代码：9151000680434397C）、《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：51010204），并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统及中国注册会计师协会网站核查，四川君一会计师事务所有限公司成立于2008年10月28日，经营范围包括：许可项目：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；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制

的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。登记状态为存续。四川君一会计师事务所有限公司指派的注册会计师，均持有有效的《注册会计师证》。

综上，本所律师认为，四川君一会计师事务所有限公司系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，其具备本项目出具《财务评估报告》的资质，《财务评估报告》经办的两名注册会计师均具备相应从业资格。

## （二）《法律意见书》及律师事务所资质

四川启道律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是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》（统一社会信用代码：31510000337857966W），本所指派的戚锐、胡小洋律师均持有律师执业证，且已通过2021年度年检。

综上，本所律师认为，四川启道律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次申报项目进行法律分析并出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）（1）遂宁市安居区住房和城乡建设局是依法经批准设立的政府机关，具备机关法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）遂宁市安居区住房和城乡建设局的工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。（3）遂宁市锦程工业发展有限公司具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；（4）遂宁市锦程工业发展有限公司经营范围包含本项目内容。

（二）本项目已经完成项目立项、可研批复等手续，待资金到位后，可立即开展后续建设工作，项目法人仍需按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等规定完善遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目相关的各项工作。

（三）本项目发债部分资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。项目可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出申请。

（四）本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划。

（五）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地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。

（七）为本项目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。

（八）本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目债券，但尚需经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。

本法律意见书正本一式肆份。

（以下无正文）



此页无正文，为《四川启道律师事务所关遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签署页。



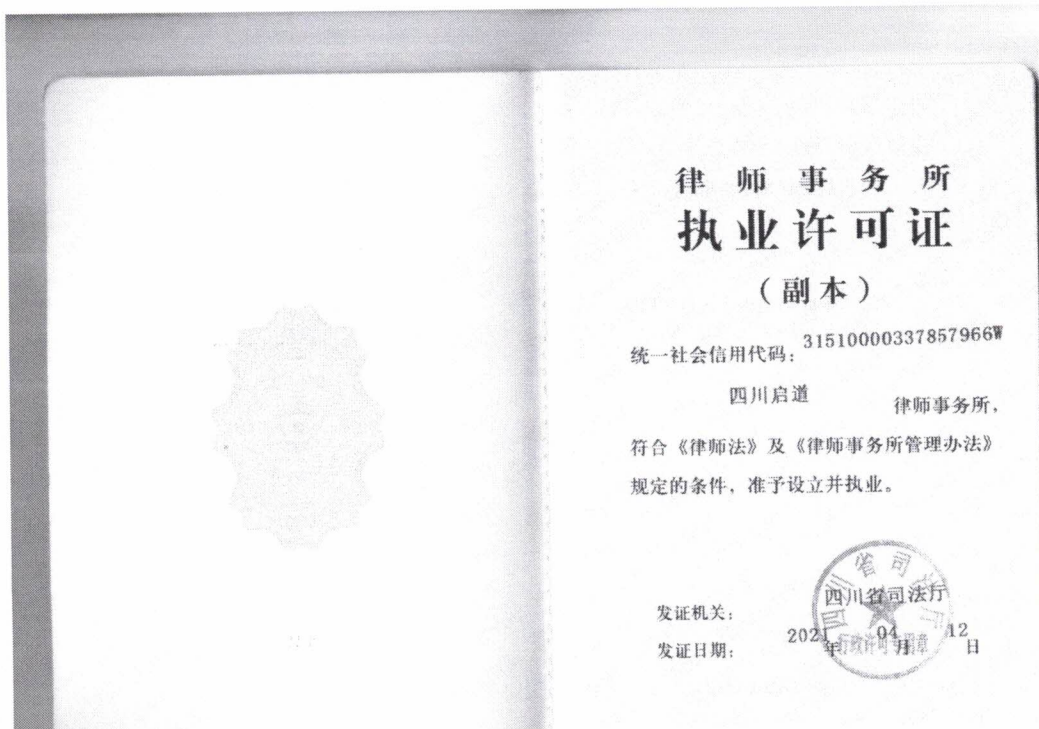
经办律师： 胡洋

经办律师： 胡洋

2022 年 3 月 15 日

附

1、律所执业许可证：



律师事务所登记事项（一）

名 称	四川启道律师事务所
住 所	四川省成都市锦江区锦华路三段88号1栋5单元18层1802号
负 责 人	戚锐
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	锦江区司法局
批准文号	川司行许可〔2015〕36号
批准日期	2015年04月21日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	秦锋, 戚锐, 滕军龙
-------	-------------

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
	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	二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年5月-2022年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



## 2、律师执业许可证：

执业机构	四川启道律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201110617121		
法律职业资格 或律师资格证号	A20095106810474		
发证机关	四川省司法厅	持证人	戚锐
发证日期	2019年04月23日	性别	男
		身份证号	51302819770824001X

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二一年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	四川省成都市司法局	备案机关	
备案日期	2021年5月-2022年5月	备案日期	

执业机构	四川启道律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201910090256		
法律职业资格 或律师资格证号	A20175119231360		
发证机关	四川省司法厅	持证人	胡小洋
发证日期	2019年05月19日	性别	男
		身份证号	511923199504180056

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2021年度	考核年度	
考核结果	合格	考核结果	
备案机关	四川省司法厅 专用章	备案机关	
备案日期	2021年5月-2022年5月	备案日期	