

遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
之 法 律 意 见 书

四川唐鑒律师事务所

二零二二年三月



释义

本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

名词	释义
法律、法规和规范性文件	中华人民共和国公布并生效的法律、行政法规、地方法规、行政规章、地方规章以及规范性文件
本项目	遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目
本所/本所律师	四川唐鎏律师事务所
会计师事务所	成都北格会计师事务所有限公司
专项债券	遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券
项目主管部门	遂宁市安居区住房和城乡建设局
项目业主	遂宁耀安建设工程集团有限公司
《实施方案》	《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评估咨询报告》	《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告》
本《法律意见书》	《遂宁市安居区凤凰新城地下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》
元、万元	人民币元、万元

**遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
之法律意见书**

（2022）唐鎏律意第 046 号

四川唐鎏律师事务所受委托，就遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券发行的相关事宜，结合我国现行有效的法律、法规之规定，出具本《法律意见书》。

主要依据的法律、法规及其他规范性文件：

- 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》；
- 3、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》；
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；
- 5、《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》；
- 6、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》；
- 7、其他相关法律、法规及规范性文件。

项目业主及主管部门提供的资料：

- 1、主管部门及项目业主统一社会信用代码；
- 2、成都北格会计师事务所有限公司营业执照、执业证书；
- 3、情况说明及相关部门的复函、说明；

提供方对以上材料及陈述事实的真实性、合法性、完整性负责。

为出具本《法律意见书》，本所律师对项目业主及主管部门以及相关方的主体资格和所应具备的条件进行了审查，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所应查阅的文件和资料，获取了就有关事实的说明和承诺。

在提供本《法律意见书》的同时，本所律师作出以下假定和声明：

1、项目业主及主管部门提交给本所律师的文件上的签名、印鉴和公章都是真实的；项目业主及主管部门提交给本所律师的所有文件的原件都是被认可的和完整的，并且所有的复印件与原件是一致的；

2、本所律师审查的文件中所有的事实介绍都是真实、正确、全面的；

3、本所律师审查的政府机构审批、备案材料等无论原件、复印件都是准确、真实、完整的；

4、项目业主及主管部门向本所律师作出无论书面或口头的说明承诺没有任何虚假，均是客观、真实的；

5、本所律师对于出具法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具证明文件作出判断；

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《财务评估咨询报告》（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，本法律意见书中引述《财务评估咨询报告》、《实施方案》等专业报告中某些数据和结论时，均严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不表明本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所律师同意本《法律意见书》作为本次发行必备的法定文件随其他材料一起上报；本所律师已严格履行法定职责，对项目业主及主管部门本次行为和项目的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，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。

本《法律意见书》仅供项目业主及主管部门本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对有关文件和有关事实进行了核查和验证，出具如下法律意见。

一、主体资格

（一）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，专项债券的发行主体为四川省人民政府。

（二）项目主管部门

根据《实施方案》，遂宁市安居区住房和城乡建设局系本次专项债券的主管部门与项目业主，具体信息如下：

机构名称	遂宁市安居区住房和城乡建设局
机关性质	机关
统一社会信用代码	115108037623076311
机构地址	遂宁市安居区行政小区
负责人	李建
颁发日期	2019年02月22日

本所律师认为遂宁市安居区住房和城乡建设局系中共遂宁市委机构编制委员会办公室赋码机关，具备法律主体资格。

（三）项目业主

根据《实施方案》，遂宁耀安建设工程集团有限公司系本次专项债券项目的业主。依据贵方提供的项目业主《营业执照》，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），项目业主的具体信息如下：

单位名称	遂宁耀安建设工程集团有限公司
统一社会信用代码	91510904MA6AYADM2R
类型	有限责任公司（国有独资）
住所	四川省遂宁市安居区安居大道西段西城二期棚户区15栋一、二层商铺
法定代表人	杨良
成立日期	2020年12月14日

经营范围	<p>许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；工程造价咨询业务；测绘服务；建设工程监理；水利工程建设监理；建设工程质量检测；水利工程质星检测；电力设施承装、承修、承试；自来水生产与供应；城市建筑垃圾处置（清运）；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林工程施工；土石方工程施工；市政设施管理；工程管理服务；招投标代理服务；砼结构构件制）造；水泥制品制造；水泥制品销售；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；会议及展览服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。</p>
------	--

本所律师认为遂宁耀安建设工程集团有限公司为依法成立且有效存续的公司法人，具有法律主体资格。

二、本项目情况

（一）项目基本情况

根据《实施方案》，截至本《法律意见书》出具之日，项目基本情况如下：

1、项目名称

遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目

2、参与主体

主管部门：遂宁市安居区住房和城乡建设局

项目业主：遂宁耀安建设工程集团有限公司

3、项目概况

遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目将新建地下综合管廊 21 公里，完善道路和其他配套设施工程建设，于管廊地表面建设生态停车场 21000 平方米，建设生态廊道 3 公里，完善相关标识及宣传设施等。

4、项目总投资及资金安排

资本金来源：本项目总投资为 33700.00 万元，其中资本金 22700.00 万元，占总投资的 67.36%。资本金来源于财政预算资金。融资来源：计划发行专项债券融资 11000.00 万元，占总投资的 32.64%，除专项债券外，本项目没有其他融

资。本项目计划于 2022 年发行专项债券 5000.00 万元，债券期限为 20 年期；于 2023 年发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 20 年期；于 2024 年发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 20 年期。

5、项目存量债务

经本所律师核查及项目单位介绍并出具声明函，暂未发现项目存在任何抵押、质押、贷款等限制和影响申报项目权属和收益的情况，未发现存在存量债务情形。

6、对应资产管理

由主管部门出具的承诺书承诺“遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目发行项目对应资产，本单位保证在还清本次专项债券发行本息前不会将该资产用于为本单位、政府、政府融资平台等主体融资提供抵押、质押以及其他任何形式担保的事项。确保该产品的本金及收益得到按时兑付。”

本所律师认为，对应资产的独立性能够得到保障。

（二）本项目已取得的审批或许可

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得的主管部门批复、核准文件如下：

- 1、可行性研究报告（代立项）批复；
- 2、建设项目用地预审与选址意见书；
- 3、建设项目环境影响登记表；

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的审批或许可情况如下：

本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的规定的情形，具备合法性。主管部门后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

三、项目的公益性

本项目的建设，保障城市空间整体协调发展，同时提升城市品位、加快城市发展的需要，避免土壤对管线的腐蚀，延长使用寿命，还为规划发展需要预留宝贵的地下空间。同时合理利用地下空间，提高地下空间的利用率，节省土地资源，完善城市基础设施，大大减少市政地下管线维护过程中对城市交通和市民生活的

影响，保证城市各项功能稳定、集约、高效运转的需要。因此，项目实施的公益性突出。

本所律师认为，本项目属于《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）等文件鼓励的发债领域。

四、本项目的预期收入、支出与融资平衡情况

根据成都北格会计师事务所出具的《财务评估咨询报告》，《财务评估咨询报告》认为：本次评价的“遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目”，项目资本金占总投资 67.36%，资本金较充足，并以本项目管廊收入、智能数字广告收入、道路广告收入、停车场收入、充电桩收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，资金覆盖倍数为 1.26 倍；计划发行债券 3 期，第 1 期于 2022 年发行，发行金额为 5000.00 万元，期限为 20 年；第 2 期于 2023 年发行，发行金额为 3000.00 万元，期限为 20 年；第 3 期于 2024 年发行，发行金额为 3000.00 万元，期限为 20 年。本金和利息支付安排合理。

本所律师认为，根据《财务评估咨询报告》，本期债券经专业机构测算的资金覆盖率为 1.26 倍，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。

五、本项目的发行文件及有关机构

（一）《财务评估咨询报告》及会计事务所资质

根据成都北格会计师事务所有限公司持有的《营业执照》（统一社会信用代码：91350104MA32CHRU31）、《会计师事务所执业证书》（编号：51010255），成都北格会计师事务所有限公司具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

根据委托，本所担任本次专项债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所持有四川省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（证号：31510000MD0186842C），并已通过 2021 年年度检查考核，具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构，已根据相关规定引入

符合要求的会计师事务所、律师事务所合法为本项目提供服务并出具相关文件。

六、资金保障措施及项目风险提示

（一）资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。主管财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

（1）严格实施地方政府债务限额管理，依法对政府债务实行规模控制。按照《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）要求，依法履行政府债务限额审批程序，经主管部门同意后，报市人大常委会审议批准。

（2）贯彻落实财预〔2017〕62号等文件政策对地方政府性债务管理的基本原则、管理体系、风险预警机制、应急处理办法及相关配套工作等做出的规定，遂宁市将进一步健全政府债务风险管理体系和工作机制，有效提升政府性债务管理水平。

（3）制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

（4）加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度及时进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

（5）按照财政部要求，开展存量债务清理甄别和自查工作，完善地方债务统计系统，夯实债务统计数据；将政府债务纳入全口径预算管理，一般债务收支纳入一般公共预算管理，专项债务收支纳入政府性基金预算管理。

(6) 市局成立项目资金监管领导小组，由局长为组长、副局长为副组长，股长等成员构成，加强资金安全管理。

(7) 严格资金监管，确保发挥资金效益，保障项目建设目标顺利实现。本项目资金由项目主管部门负责项目投资管理，负责工程所需资金的筹措与拨付以及资金使用的监管，执行项目投资控制，确保项目投资控制在估算金额以内，以保证投资控制目标的实现；合理支付工程合同价款，保证项目资金安全；完善项目执行的内部监督制度，尤其是项目财务管理中的差错与漏洞，提高资金使用效益。

1) 加强项目资金管理

项目建设过程中，首先确定造价控制目标，制定工程费用支出计划并付诸实施，在计划执行过程中对其进行跟踪检查，收集有关反映费用支出的数据，将实际费用支出额与计划费用支出额进行比较，发现实际支出额与计划支出额之间的偏差，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制，以保证造价控制目标的实现。

2) 工程量申报制度（含已完工质量验评、工程量核对确认、月度或季度款等）

A. 通过内审加强合同监督，强化合同意识，规范合同的签订和执行。

一是把好合同订立关。二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。三是加强合同管理，全面推行合同动态管理制度。

B. 通过内审加强项目过程控制，切实改善经营管理中的不规范行为。

一是对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度及时进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。二是对项目核算，内部也要严格会计核算和报销制度。

C. 通过内审落实责任。

D. 通过内部审计加强项目账款管理制度的督促检查。

一是要督促项目建立一整套集施工管理、项目结算和清欠催收为一体的科学有序的防控机制，本着清欠与防范相结合、防范与救治相结合的原则，切实改善经营管理中不规范的做法，不规范的行为。

3) 工程款专款专用

A. 本工程的工程款专款专用，严禁挪作他用。将采取开设专门账户，由公司

财务派专人专管，以此保证工程款的专款专用。

B. 建设单位按合同约定支付给总承包单位的各项价款将专用于合同工程。要求施工方在建设单位指定的银行开户，并与建设单位、银行共同签订《工程资金监管协议》，接受建设单位和银行对资金的监管。施工方向建设单位授权进行本合同工程开户银行工程资金的查询。建设单位支付的开工预付款、工程进度款为本工程的专用资金，不得转移或用于其他工程。建设单位的开工预付款、工程进度款将转入施工方指定并经建设单位批准的银行所设的专门账户，供建设单位及派出机构不定期对工程资金使用情况进行检查。

4) 优先支付劳务作业人员工资

A. 优先支付劳务作业人员工资，从资金上保障劳动力数量满足工程需求。

B. 绝不出现施工单位拖欠民工工资情况。督促施工方依照国家规定支付劳务人员劳动报酬，若因未按时支付劳务作业人员工资，而引起工人停工、闹事或上访，一切损失和责任均由施工方负责。

5) 编制详细的资金使用计划

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

6) 定期对项目资金进行分析

项目于每月固定时间的经济活动分析会时进行分析，通过对收支情况分析，及时发现项目资金管理中的问题，以便及时采取措施，管好用好资金，提高资金使用效益。

(二) 项目风险提示

《实施方案》已经关注到本期债券主要存在以下几种偿债风险：

1、影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：自然环境和施工条件，来源于施工方的风险因素，来源于设计单位的风险因素，来源于供应商的风险因素，资金落实情况，工程事故等。

2、影响项目收益的风险

影响项目收益的风险主要包括：经营风险、市场风险、财务风险。

3、影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险。

本所律师认为，本期债券《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。

七、结论性意见

综上，本所律师认为：

1、根据《试点通知》之规定，专项债券由四川省人民政府作为发行主体；项目主管部门遂宁市安居区住房和城乡建设局系中共遂宁市委机构编制委员会办公室赋码机关，具备作为本项目主管部门主体资格；项目业主遂宁耀安建设工程有限公司系依法成立并有效存续的有限责任公司，具备法律主体资格。

2、本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的强制性规定的情形，具备合法性。主管部门后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

3、根据《财务评估咨询报告》所述，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，符合《地方政府专项债券发行管理办法》的有关规定。

4、为本项目提供服务的会计师事务所、律师事务所为具备相应从业资质的中介机构，具备为本次申报项目出具专项评价报告和法律意见书的资质。

5、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债券发行相关手续。

本法律意见书一式三份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方可生效，每份均具有同等法律效力。

(以下无正文，为《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》之签字页)

四川唐鑑律师事务所(盖章)

经办律师(签字):

唐政

日期: 2022.3.12

经办律师(签字): 王静

日期: 2022.3.12

附件

1、律所执业许可证；



律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码: 31510000MD0186842C

四川唐懿 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:

四川省司法厅

发证日期:

2018 年 04 月 27 日

律师事务所登记事项 (一)

四川唐懿律师事务所

名 称	
住 所	四川省成都市武侯区鹭岛路36号4栋1单元6层606室 已变更
负 责 人	唐义钧 已变更
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	武侯区司法局 已变更
批准文号	川司行许[2018]11号
批准日期	2018年04月10日

律师事务所登记事项 (二)

唐文钧, 潘卓燕, 刘永利

合
伙
人

律师事务所登记事项（七）

序号	分所名称
一	
二	
三	
四	
五	
六	
七	
八	
九	
十	
十一	
十二	
十三	

律师事务所变更登记（一）

事项	变更	日期
		年 月 日
名		年 月 日
称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住		年 月 日
所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



律师事务所变更登记（二）

事项	变更	日期
负责人	元仲	2021年10月8日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设立资产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主管机关	锦江区司法局	2021年11月8日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所变更登记（三）

事项	变更	日期
加入合伙人姓名		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

律师事务所变更登记（六）

退出合伙人姓名	日期
王强	2021年10月10日
张明	2021年10月10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
	年月日

律师事务所变更登记（七）

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
	年月日
	年月日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021
考核结果	合格
考核机关	四川省司法厅
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	

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

附件

1、律师执业许可证；

执业机构	四川唐盛律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201910094022		
法律职业资格 或律师资格证号	201751102819411		
发证机关	四川省司法厅	持证人	唐政
发证日期	2020年07月3日	性别	男
		身份证号	511028199301170336

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二〇年度	考核年度	二〇二一年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	四川省成都市司法 局 专用章	备案机关	四川省成都市司法 局 专用章
备案日期	2020年5月-2021年5月	备案日期	2021年5月-2022年5月

执业机构 四川迪扬律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201411721440

法律职业资格
或律师资格证号 A20115110241592

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2017年03月14日



持证人 王静

性别 女

身份证号 511024199008107287

备注

2018年7月20日
四川唐盛律师事务所

二一第

称职

专用章

一、持证人应当知悉，本证为全国统一制式，由司法部统一印制，并应建立年度考核备案专用章（首次发证、年度考核合格完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

网站网址：

No. 10709239