



四川鼎众律师事务所 专业 诚信 敬业

---

四川鼎众律师事务所

关于省道 204 线诺（水河）华（荃）公路  
通江县城至诺水河段新建工程  
收益与融资自求平衡专项债券

法  
律  
意  
见



四川 成都



四川鼎众律师事务所

关于省道 204 线诺（水河）华（荃）公路  
通江县城至诺水河段新建工程  
收益与融资自求平衡专项债券  
法律意见书

致：通江县交通运输局

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 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用债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《四川省财政厅关于报送 2019 年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93 号）、《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》相关法律、法规及规范性文件的规定以，四川鼎众律师事务所（以下简称“本所”）作为省道 204 线诺（水河）华（荃）公路通江县城至诺水河段新建工程收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。



## 第一部份 引言

### 一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

县交通局	通江县交通运输局
公路养护段	通江县公路养护管理段
本期债券	省道 204 线诺（水河）华（荃）公路通江县城至诺水河段新建工程收益与融资自求平衡专项债券
投资项目	省道 204 线诺（水河）华（荃）公路 通江县城至诺水河段新建工程
元	人民币

### 二、重要提示及声明

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法性、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假陈述、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺

少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了公司及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此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做出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、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。

6、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必需的法律文件，随同其他材料一同上报。





## 第二部分 正文

### 一、项目相关单位的主体资格

通江县交通运输局作为本项目实施机构，四川工旅实业有限公司为本项目业主单位。

#### 1、项目实施机构的主体资格

机构名称：通江县交通运输局

统一社会信用代码：1151372100883435XJ

机构住所：通江县诺江镇南街 85 号

机构性质：机关

负责人：吴歆勇

#### 2、项目业主的主体资格

四川工旅实业有限公司的基本信息如下：

统一社会信用代码：91511921MA6684KF88

法定代表人：闫登锴

注册资本：20000 万元人民币

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营状态：存续

企业地址：四川省巴中市通江县工业园区服务中心五楼

营业期限：2017-11-01 至无固定期限

经营范围：项目投资与管理；旅游文化经营；旅游开发与投资、管理与服务；公园和游览景区开发、建设与管理；游乐园服务；生态旅游休闲度假；旅客运输服务；生态农业观光服务；文化体育娱乐活动与经纪代理服务；文化创作与表演；会议与展览服务、养老服务；水路旅客运输、游船客运；新能源汽车、船舶充电设施和能源项目建设与营运；



资产经营管理与租赁;物业管理、停车服务、餐饮与住宿服务;广告业;仓储服务(不含危化品);饮用水、食品、饮料开发、生产和销售;农产品销售;建筑材料生产、加工、销售服务;机械设备租赁服务;公路工程;市政工程;水运建设;隧道和桥梁工程;房屋建筑工程;建筑装饰工程;城市照明工程;园林绿化工程;环保工程;水源及供水设施工程;河湖治理及防洪设施工程;地质灾害治理;管道工程;土地整理复垦与开发;城乡国有土地储备和经营开发;城乡基础设施与公共设施的建设与经营;房地产开发经营、保障性住房建设、项目业主管理;政府授权的其他经营业务。(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)。

#### 本所律师认为:

通江县交通运输局具有独立的机关法人资格,具有作为本项目实施机构的主体资格。四川工旅实业有限公司作为依法设立的国有独资公司,具有独立的法人资格,且依法有效存续,其具有作为本项目业主的主体资格。

## 二、投资项目的的基本情况

根据通江县交通运输局提供的相关资料并经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,投资项目的的基本情况如下:

### (一)、投资项目基本情况概述

本项目属于公路交通领域,具有一定的公益性及收益性。

本项目为一级公路,全长 52.809km,路基宽度 21.5m,四车道。

项目建设期:2020 年 5 月至 2025 年 4 月,建设期 5 年。

省道 204 线诺(水河)华(荃)公路通江县城至诺水河段新建工程起于县城规划区外缘的大黄沟附近,起点接通江县环城北路与既有 S204 交叉口处(K0+000),途经草池乡、涪阳镇、新场镇、青浴乡、板桥口镇,止于诺水河镇东北侧(沙茅坡)对接诺水河至光雾山一级



公路(交叉桩号 K53+185.548)。设计采用一级公路标准,设计速度 60km/h,整体式路基宽度 21.5m (0.75 土路肩+1.5 硬路肩+2×3.5m 行车道+0.5m 路缘带+2.0m 中央分隔带+0.5m 路缘带+2×3.5m 行车道+1.5m 硬路肩+0.75m 土路肩),分离式路基宽度 10.75m (0.75m 土路肩+0.75 硬路肩+2×3.5m 行车道+1.5m 硬路肩+0.75m 土路肩)。

## (二)、投资项目计划实施情况

### 1、项目进度实施计划

#### (1) 项目前期工作

目前在通江县人民政府、通江县交通运输局、通江县财政局等多部门协同工作下,项目筹备工作正在持续有效开展中,目前已完成项目立项、收费立项、用地预审、水保审查、压覆矿批复及环评批复等工作。

#### (2) 工程进度计划安排

本次省道 204 线诺(水河)华(荃)公路通江县城至诺水河段新建工程施工进度及资金需求,全部投资用于本项目建设。

根据本项目实施计划,结合项目建设规模、技术标准及建设条件等具体情况,本项目拟于 2020 年 5 月开工,建设期 5 年。

根据投资估算,本项目总投资为 594,642.89 万元,分 5 年投入。

### 2、资金使用计划

政府投入资本金和本次债券融资资金将于建设期内投入到项目工程建设工作中,在保证项目工程投资资金充足的情况下,充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。结合本项目建设计划,后续项目资金使用计划如下表所示:

后续项目资金使用计划表

序号	项目名称	合计	建设期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
一	资金使用	594,642.89	100,000.00	130,000.00	150,000.00	115,000.00	99,642.89
二	资金来源	594,642.89	100,000.00	130,000.00	150,000.00	115,000.00	99,642.89





2.1	政府专项债券资金流入	150,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00		
2.2	银行贷款资金流入	150,000.00	10,000.00	30,000.00	40,000.00	40,000.00	30,000.00
2.3	省级改造补助资金	50,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2.4	政府自筹资金	244,642.89	30,000.00	40,000.00	50,000.00	65,000.00	59,642.89
2.4.1	城区土地出让收入	115,600.00	10,000.00	20,000.00	30,000.00	30,000.00	25,600.00
2.4.2	交通项目专款补助资金	50,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2.4.3	其他整合财政资金	79,042.89	10,000.00	10,000.00	10,000.00	25,000.00	24,042.89

### 3、项目资金管理方案及保障措施

#### (1) 项目资金管理方案

本项目申请债券资金使用需严格按照《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）文件规定执行，专项用于本项目资本性支出，任何单位和个人都不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。严格限制项目资金的使用范围，用于项目建设相关支出。详细说明资金使用计划的具体保障措施，包括与建设进度相匹配的计划安排、资金管理、应急方案等，保证资金使用效率及安全。

#### (2) 项目资金保障措施

##### ①政府保障措施

第一，强化职责、认真履职。

各成员单位按照职能职责，强化协调服务，积极支持配合，齐心协力抓好项目建设。

第二，大力宣传，营造氛围。

充分发挥舆论引导作用，让人民群众充分认识项目建设的重要意义，了解有关政策措施，使项目建设真正得到人民群众的理解和支持；同时，要及时召开群众会议，公布实施方案等政策措施，提高透明度，营造良好舆论氛围和环境。

##### ②对项目进行周密的安排，促进现金回流

充分考虑项目建设的特点，对项目建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。





### ③定期审核投资估算

根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；在实施过程中，定期（一般按年）对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整。

### （三）、投资项目的公益性

本项目为基础设施领域公路工程项目，属于具有一定收益的公益性事业领域。

#### 1、促进地方经济发展

本项目建成后，将完善当地的交通基础设施条件，改善该区域的投资条件，增强对外来投资的吸引力，对促进区域经济发展，促进当地人民收入的增加和人民生活水平的提高有着重要的意义。

#### 2、促进旅游事业发展

项目建成后，将显著提高现有公路的通行能力和行车安全性，改善旅游环境，有利于推动诺水河旅游景区的发展。

### （四）、投资项目的审批情况

1、根据四川省发展和改革委员会于 2019 年 1 月 22 日下发《关于省道 204 线诺（水河）华（莹）公路通江县城至诺水河段新建工程可行性研究报告的批复》（川发改基础（2019）36 号文件，该项目可研报告获得了省发改委的批复同意。

2、根据四川省交通运输厅公路局于 2019 年 1 月 30 日下发的《关于省道 204 线诺（水河）华（莹）公路通江县城至诺水河段新建工程两阶段初步设计的批复》（川交路函【2019】54 号），该项目建设工程两阶段初步设计取得了四川省交通运输厅公路局的批复同意。

3、根据四川省交通厅、四川省发展和改革委员会、四川省财政厅于 2019 年 4 月 9 联合下发《四川省交通厅、四川省发展和改革委员会



员会、四川省财政厅关于省道 204 线通江县城至诺水河段公路项目按政府收费公路立项的批复》（川交发【2019】13 号）文件，本项目已取得了按政府收费公路立项批复。

4、根据四川省自然资源厅于 2019 年 11 月 26 日下发的《四川省自然资源厅关于省道 204 线诺（水河）华（蓥）公路通江县城至诺水河段新建工程项目用地预审意见的函》（川自然资函[2019]631 号）文件，四川省自然资源厅原则同意通过用地预审。

5、根据四川省住房和城乡建设厅 2018 年 10 月 26 日核发的《建设项目选址意见书》（选字第 511921201800061 号），本项目符合城乡规划要求。

6、根据巴中市生态环境局 2020 年 1 月 6 日下发的《关于省道 204 线诺（水河）华（蓥）公路通江县城至诺水河段新建工程环境影响报告书的批复》（巴环审 [2020]1 号），本项目已取得环境影响评价批复。

7、根据巴中市交通运输局《关于对省道 204 线诺（水河）华（蓥）公路通江县城至诺水河段新建工程两阶段施工图设计的批复》（巴市交复[2020]1 号），本项目已取得施工图设计的批复。

综上，本所律师认为：

（1）本项目是《产业结构调整目录（2011 年本）》（2013 年修正版）鼓励类项目中第二十四：公路及道路运输类，属国家鼓励发展的项目。

（2）本项目已完成了部分项目建设所需所批手续，项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

（3）本期债券投资项目具有较强的公益性且有收益，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。





### 三、项目融资与收益平衡

根据《省道 204 线诺（水河）华（荃）公路通江县城至诺水河段新建工程收益与融资自求平衡专项债券实施方案》中项目投资估算，本项目总投资为 594,642.89 万元，资金构成如下：发行专项债券资金 150,000.00 万元、占 25.23%，专项债券筹集资金作为本项目的项目资本金；银行贷款 150,000.00 万元、占 25.23%；省级财政交通专项补助资金约 50,000.00 万元，占 8.41%；地方政府自筹资金 244,642.89 万元。

根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称：“中喜会计”）针对本次专项债券项目出具《省道 204 线诺（水河）华（荃）公路通江县城至诺水河段新建工程收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》，认为本项目可以实现项目收益与融资自求平衡。

本所律师认为：项目融资与收益能够达到平衡，符合财预[2017]89 号文件关于“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。

### 四、中介服务机构

#### 1、会计师事务所

中喜会计师事务所作为专项财务评估机构为本期债券发行出具《专项评估报告》。

中喜会计师事务所现持有北京市工商行政管理局东城分局于 2013 年 11 月 28 日核发的统一社会信用代码为 9111010108553078XF 的《营业执照》、北京市财政局于 2016 年 1 月 11 日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：019707）及中华人民共和国财政部与中国证券监督管理委员会于 2015 年 12 月 31 日核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号为 000457）。





本所律师认为：中喜会计师事务所系依法成立且合法存续的财务评估机构，具备为本期债券发行出具专项评估报告的资质，在专项评估报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

## 2、律师事务所

四川鼎众律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经四川省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有四川省司法厅于 2011 年 11 月 1 日核发的统一社会信用代码为 31510000584973155Y 的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：四川鼎众律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行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均具备相应的从业资格。

## 五、结论

根据以上内容，本所律师认为：

1、通江县交通运输局具有独立的机关法人资格，具有作为本项目实施机构的主体资格。四川工旅实业有限公司作为依法设立的国有独资公司，具有独立的法人资格，且依法有效存续，其具有作为本项目业主的主体资格。

2、本项目是《产业结构调整目录（2011 年本）》（2013 年修正版）鼓励类项目中第二十四：公路及道路运输类，属国家鼓励发展的项目。

3、本项目已完成了部分项目建设所需所批手续，项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

4、本期债券投资项目具有较强的公益性且有收益，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

5、本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的专项收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

6、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所承办律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

律所负责人：何正刘

承办律师：刘宁

承办律师：陈玲

四川鼎众律师事务所

二〇二〇年三月五日



# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31510000584973155Y

证号：

25101201110317132

四川鼎众

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：

2015 年 12 月 16 日







执业机构 四川鼎众律师事务所

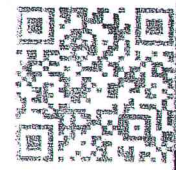
执业证类别 专职律师

执业证号 15101201210183755

法律职业资格或律师资格证号 A20051306810471

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2016年05月09日



持证人 何正斌

性别 男

身份证号 510821197111300311

律师年度考核备案

考核年度	二〇一八年度
考核结果	称职
备案机关	四川省成都市司法局
备案日期	2019年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇一九年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2020年5月-2020年5月

执业机构 四川鼎众律师事务所

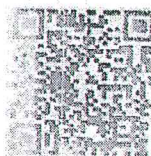
执业证类别 专职律师

执业证号 15101201010651824

法律职业资格  
或律师资格证号 A20065101080033

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2019 年 04 月 30 日



持证人 刘宇

性 别 男

身份证号 510108197611281517

### 律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称职
备案机关	四川省司法厅
备案日期	2020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	



执业机构 四川鼎众律师事务所

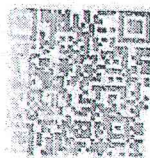
执业证类别 专职律师

执业证号 15101200110246266

法律职业资格  
或律师资格证号 22200075070568

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2019 年 04 月 30 日



持证人 陈稳

性别 男

身份证号 5111142197507053210

### 律师年度考核备案

考核年度	2019
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2020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	