



四川楚坤律师事务所
成渝地区双城经济圈-宜宾市
翠屏区新基建项目收益与融资
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	7
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	10
(一) 四川正则会计师事务所有限责任公司	10
(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	11
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	成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建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《成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建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《成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建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：宜宾市翠屏区住房和城乡建设局

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，就发行成渝双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建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：成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建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：10000.00 万元

债券利率：3.5%

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》，项目建设规模及内容为：本项目新建智能停车场 3 万平方米以及对已有停车场进行提档升级（共计约 2000 个停车位），新建新能源汽车充电桩 1500 个，配套其他电缆、排水、给水等管网。

项目总投资 20000.00 万元，其中资本金 12000.00 万元，占总投资的 60.00%，资本金来源为：业主自筹 2000.00 万元；拟申请自求平衡专项债券资金 10000 万元全部用做资本金，计划 2023 年发行 5000 万元，期限 10 年；计划 2024 年发行 5000 万元，期限 10 年；专项债利率参考四川近期专项债发行利率均值，保守预估为年化 3.5%。

计划市场化融资 8000 万元，2023 年市场化融资 4000 万元，2024 年市场化融资 4000 万元，利率保守估计测算为 5.5%，借款期限为 10

年，利息按年支付，本金从运营期第二年开始，每年偿还本金 1000 万。

（二）项目批复文件

本项目目前获得的批复文件如下：

1、宜宾市翠屏区发展和改革委员会于 2022 年 6 月 30 日出具翠发改发[2022]456 号《关于成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目可行性研究报告的批复》文件，明确原则同意成渝地区双城经济圈—宜宾市翠屏区新基建项目可行性研究报告。

2、宜宾市翠屏区生态环境局于 2022 年 11 月 18 日出具《关于成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目环境影响评价的说明》，明确根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》（部令第 16 号），该项目无需办理环境影响评价相关手续。

3、根据《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城乡规划法》和国家有关规定，经审核，成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，宜宾市自然资源和规划局翠屏区分局于 2022 年 11 月 16 日颁发地字第宜翠 511502202200030 号《中华人民共和国建设用地规划许可证》。

4、宜宾农村商业银行股份有限公司营业部于 2022 年 11 月 30 日出具的《宜宾农村商业银行股份有限公司营业部贷款意向书》，明确同意在符合银行贷款条件前提下，对成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目提供 8000 万元信贷支持。

5、宜宾市翠屏区财政局、宜宾翠富城市运营服务有限公司于 2022 年 11 月 3 日出具《成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目资本金落实情况说明》，明确项目总投资、资本金及占比，明确将根据建设基本程序要求分年度投入资金，保障项目资本金及时足额到位。

（三）项目参与主体

1、实施机构

本项目实施机构：宜宾市翠屏区住房和城乡建设局

2、项目业主：宜宾翠富城市运营服务有限公司

本项目业主：宜宾市翠屏区发展和改革局于 2022 年 6 月 30 日出具的《关于成渝地区双城经济圈-宜宾市翠屏区新基建项目可行性研究报告的批复》翠发改发[2022]456 号文件，确定项目业主为宜宾翠富城市运营服务有限公司。

根据本所律师在国家企业信用信息公示系统查询到的信息，截止本法律意见书出具之日，项目业主的基本情况如下：

企业名称	宜宾翠富城市运营服务有限公司
注册地址	四川省宜宾市翠屏区高发路 2 号附 2 号 8 楼 803 号
法定代表人	薛梅
统一社会信用代码	91511500MA67RGYD8F
注册资本	30000 万人民币
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
股东及持股比例	宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司 100%
经营范围	许可项目：城市生活垃圾经营性服务；餐饮服务；食品销售；建设工程施工；住宅室内装饰装修。（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：停车场服务；信息系统集成服务；商业综合体管理服务；工程管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息技术咨询服务；供应链管理服务；会议及展览服务；非居住房地产租赁；电动汽车充电基础设施运营；企业管理；市政设施管理；城乡市容管理；品牌管理；游览景区管理；城市绿化管理；医护人员防护用品批发；体育用品及器材零售；文具用品批发；机动车充电销售；建筑

	材料销售；汽车装饰用品销售；智能家庭消费设备销售；日用杂品销售；汽车零配件零售；文具用品零售；住房租赁；集中式快速充电站；工程造价咨询业务；市场营销策划；机动车修理和维护；广告制作；广告发布；社会经济咨询服务。（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）
营业期限	2019 年 4 月 11 日至
经营状态	存续（在营、开业、在册）

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。市场化融资本金为自运营二年开始每年偿还全部本金的 1000 万元，在偿付专项债权基础上，将多余收益用于偿还市场化融资。本项目收入来源为停车位租赁收入、充电桩服务费收入。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、本项目可用于偿还全部债务的专项收入产生的净现金流为 34563.03 万元，项目政府专项债券及市场化融资本息合计 24580.00 万元，总体收益覆盖倍数为 1.41 倍。

其中，将用于偿还政府专项债的专项收入的净现金流 19401.22 万元（占专项收入的 50.00%）纳入政府性基金管理，项目政府专项债券本息合计 13500.00 万元，政府专项债券收益覆盖倍数为 1.44 倍；将用于偿还市场化融资的专项收入的净现金流 15553.36 万元（占专项收入的 50.00%）纳入银行专户进行管理，项目市场化融资本息合计 11080.00 万元，市场化融资收益覆盖倍数 1.4 倍。期间将不存在资金缺口，能够覆盖本息金额。

2、我们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。”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	91510100MA6ACE8J78

代码	
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;实施主体为宜宾市翠屏区住房和城乡建设局,是依法存续的机关法人,项目业主为宜宾翠富城市运营服务有限公司,是依法存续的有限责任公司,均具有独立的法律主体资格。

(二) 根据《实施方案》所述申报项目属于交通领域,项目已经取得可行性研究报告批复,建设用地规划许可证,无需办理环境影响评价相关手续。

(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 12 月 7 日出具，正本壹式肆份，无副本。

签署时间：2022年12月7日

四川楚坤律师事务所

经办律师：



附件：

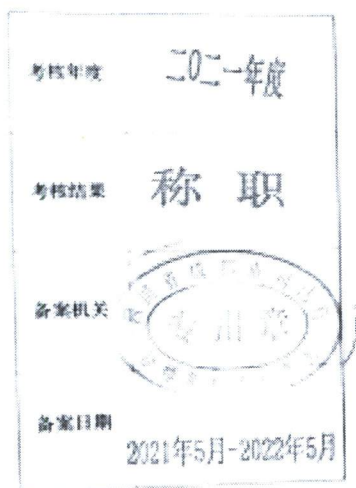
(一) 律所职业证照



(二) 经办律师执业证



律师年度考核备案



律师年度考核备案

