

北京炜衡（成都）律师事务所  
关于乐至县老旧小区改造工程收益与  
融资自求平衡专项债券  
之  
法律意见书



北京炜衡（成都）律师事务所  
W&H LAW FIRM (CHENGDU)



二〇二〇年六月



## 目 录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 第一部分 引言.....           | 3  |
| 第二部分 正文.....           | 6  |
| 一、主体资格.....            | 6  |
| （一）专项债券发行主体.....       | 6  |
| （二）项目实施机构基本情况.....     | 6  |
| （三）项目业主基本情况.....       | 6  |
| 二、发行的实质条件.....         | 7  |
| （一）申请项目的基本情况.....      | 7  |
| （二）项目资金来源及收益与融资平衡..... | 10 |
| 三、募集资金运用.....          | 11 |
| 四、偿债保障措施.....          | 12 |
| 五、影响项目收益的风险因素.....     | 13 |
| （一）利率风险.....           | 13 |
| （二）经营风险.....           | 13 |
| （三）投资测算风险.....         | 13 |
| （四）财务风险.....           | 13 |
| （五）市场风险.....           | 14 |
| （六）项目施工进度或正常运营的风险..... | 14 |
| （七）设计风险.....           | 14 |
| （八）资金落实风险.....         | 14 |



|  |    |
|--|----|
| （九）国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况和国家宏观调控政策变化的风险..... | 15 |
| （十）请注意政府的相关批复等文件是否存在失效的风险.....               | 15 |
| 六、中介服务机构.....                                | 15 |
| （一）《实施方案》及咨询公司资质.....                        | 15 |
| （二）《财务评价咨询报告》及会计师事务所资质.....                  | 15 |
| （三）《法律意见书》及律师事务所资质.....                      | 16 |
| 七、结论意见.....                                  | 16 |

成都  
2017  
12  
10

**北京炜衡（成都）律师事务所**  
**关于乐至县老旧小区改造工程收益与融资**  
**自求平衡专项债券之**  
**法律意见书**

炜衡成都（律意）字第[2020]第134号

**致：乐至县住房和城乡建设局**

本所接受贵方委托，指派司亚文、王晓萌律师就乐至县老旧小区改造工程出具法律意见书。本所律师根据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》、《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**

**一、本法律意见书依据和参照的主要法律法规、政府规章及规范性文件如下：**

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. 《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号）
5. 《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）
6. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）
7. 《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）

8. 其他与出具本法律意见书相关的法律、法规。

**二、本所出具本法律意见书的事实情况依赖于乐至县住房和城乡建设局（实施机构）已向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：**

1. 乐至县住房和城乡建设局主体资格证明文件

2. 《乐至县老旧小区改造工程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》”），附件含：

（1）《乐至县发展和改革局关于乐至县老旧小区改造工程项目建议书的批复》（乐发改审批[2020]28号）

（2）《乐至县人民政府办公室关于城建工作专题会议会议纪要》

（3）《关于乐至县老旧小区改造工程项目的情况说明》

（4）《环境影响登记表》备案号：202051202200000121

（5）《关于项目环境评价手续办理情况的说明》

（6）《乐至县城市总体规划》

（7）《乐至县发展和改革局关于县城区机动车停车位收费标准的复函》（乐发改价格[2016]13号）

（8）《乐至县发展和改革局 乐至县房地产管理局关于我县前期物业服务收费政府指导价标准及有关事项的通知》（乐发改价格[2019]11号）

（9）《乐至县财政局关于乐至县老旧小区改造工程资本金的情况说明》

（10）《乐至县发展和改革局关于调整乐至县老旧小区改造工程有关内容的批复》（乐发改审批[2020]28号）

（11）《乐至县住房和城乡建设局统一社会信用代码证书》

（12）《乐至县人民政府南塔街道办事处统一社会信用代码证书》



3.《乐至县老旧小区改造工程专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价咨询报告》（以下简称《财务评价咨询报告》）

### 三、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，且截止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与准确性作出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供乐至县住房和城乡建设局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）项目实施机构基本情况

根据《实施方案》，乐至县住房和城乡建设局是乐至县老旧小区改造工程申请专项债券的实施机构。

乐至县住房和城乡建设局系机关单位法人，具体信息如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 乐至县住房和城乡建设局        |
| 统一社会信用代码 | 115118220085255657 |
| 单位性质     | 机关                 |
| 住所       | 乐至县天池镇通达路 39 号     |
| 负责人      | 易吉才                |

乐至县住房和城乡建设局是经依法批准设立的政府机关，统一社会信用代码证书颁发日期为 2019 年 2 月 21 日。根据乐至县人民政府官网 (<http://www.lezhi.gov.cn>) 显示，乐至县住房和城乡建设局主要工作职能为：负责全县城乡（村）规划、城市建设、人民防空和防震减灾建设、村镇建设、市政基础设施建设、保障性住房建设和房屋征收管理，对全县开发建筑业、公用事业、房地产业进行管理，对建筑、勘察、设计、质监、房产管理、装饰装修、招投标管理等进行行政管理和行政执法。

#### （三）项目业主基本情况

根据《实施方案》，乐至县人民政府南塔街道办事处是乐至县老旧小区改造工

程申请专项债券的项目业主。

乐至县人民政府南塔街道办事处系机关单位法人，具体信息如下：

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| 名称       | 乐至县人民政府南塔街道办事处        |
| 统一社会信用代码 | 11511822MB1A82537R    |
| 单位性质     | 机关                    |
| 住所       | 资阳市乐至县南塔街道办事处东街 139 号 |
| 负责人      | 田洪兵                   |

综上，本所律师认为：（1）乐至县住房和城乡建设局作为本项目的实施机构，是依法经批准设立的政府机关，具备独立法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）实施机构依法有效存续；（3）乐至县住房和城乡建设局主要工作职能满足行业主管部门作为本项目实施机构的要件，符合相关法律法规政策。

## 二、发行的实质条件

### （一）申请项目的基本情况

#### 1.基本情况

根据《实施方案》，本项目计划发行项目收益专项债券融资 43000.00 万元，其中：2020 年拟申请专项债券额度为 20000.00 万元，2021 年拟申请专项债券额度为 18000.00 万元，2022 年拟申请专项债券额度为 5000.00 万元，债券发行期限均为 15 年。本次乐至县老旧小区改造工程基本情况如下：

|        |  |
|--------|--|
| 项目名称   | 乐至县老旧小区改造工程  |
| 项目区位   | 四川省资阳市乐至县南塔街道  |
| 项目所属领域 | 城镇老旧小区改造领域   |
| 产出说明   | 本项目主要建设范围为乐至县南塔街道，共涉及南塔街道 8 个社区（东街社区、南街社区、西街社区、北街社区、东郊 |



社区、南郊社区、曙光社区、文庙沟社区）176 栋建筑（砖混结构，除文庙沟社区为商住），4325 户，总建筑面积 445384.52 平方米。

## 2.申报项目的合法性

2020 年 3 月 8 日，乐至县发展和改革局出具《乐至县发展和改革局关于乐至县老旧小区改造工程项目建议书的批复》（乐发改审批[2020]28 号），批复同意该项目建设。

2020 年 5 月 6 日，《乐至县人民政府办公室关于城建工作专题会议会议纪要》（第十二期），会议决定同意启动县城区老旧小区改造工作，由街道办作为本辖区内老旧小区改造的责任主体和工作主体，住建部门作为老旧小区改造的统筹协调和日常监管主体。

2020 年 5 月 20 日，乐至县自然资源和规划局出具《关于乐至县老旧小区改造工程项目的情况说明》，本项目位选址位于原有规划用地范围内改建和维护，不涉及新增建设用地，无需办理用地预审与选址意见书。

2020 年 5 月 29 日，项目业主就该项目《环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202051202200000121。

2020 年 5 月 30 日，乐至县生态环境局《关于项目环境评价手续办理情况的说明》，本项目按照环境评价管理相关要求，应取得建设项目环境影响登记表手续，现已履行手续，符合本项目要求履行的环境影响评价相关手续。

2020 年 5 月 30 日，乐至县财政局出具《乐至县财政局关于乐至县老旧小区改造工程资本金的情况说明》，本项目资本金 39000 万元，项目资本金按照项目实施进度和资金使用计划由财政资金解决，统筹安排项目资本金支出，并严格执行。

2020 年 6 月 1 日，乐至县发展和改革局出具《乐至县发展和改革局关于调整乐至县老旧小区改造工程有关内容的批复》（乐发改审批[2020]28 号），同意将建设内容及规模变更为“该项目主要对乐至县南塔街道 38 个老旧小区进行改造，共涉及 176 栋房屋、4325 户，总建筑面积 445384.52 平方米，包括管网改造工程、道路路

灯工程、国有公房改造工程、环境治理工程、安全监控及其他配套设施等。其余事项仍按乐发改审批[2020]28号文件执行。”。

**该项目具体情况以《实施方案》附件记载为准。**

综上所述，本所律师认为，截止本法律意见书出具之日，已完成了项目立项、用地预审、环评等项目前期工作审批手续，资金到位后，可立即开展后续建设工作。项目实施机构待按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》等规定完善乐至县老旧小区改造工程相关的各项工作。

### 3.项目公益性

根据项目单位提供的资料以及本所律师适当核查，本项目公益性体现在以下几个方面：

（1）本项目将改善当地老旧小区基础设施条件，提供城市化管理服务水平，推动社会稳定发展和社会进步

民生实事，是社会进步“磨刀石”。老百姓关心什么、期盼什么，城市治理就要抓什么、推进什么。老旧小区改造关系千家万户的切身利益，是重大民生工程和发展工程。这样的重大工程，需要充分调动各方面的积极性、主动性和创造性，把力量和智慧集中起来、凝聚起来。在老旧小区改造过程中，找到最大公约数、形成强大的合力，就能让发展更有质量，让人民有更多获得感。本项目建设是切实改善老旧小区基础设施条件，提高城市化管理服务水平，减少和消除安全隐患，更好地为当地人民群众提供生活、工作、居住环境和水平，加快完善社区基础设施建设的发展步伐，推进社会稳定发展和社会进步，为区域经济发展和地方建设服务，是一项实实在在的惠民为民的民生工程。

本所律师认为，本项目属于城镇老旧小区改造领域，具有公益性且有收益，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。



#### 4. 财务评价咨询报告

根据四川正则会计师事务所有限责任公司（以下简称“正则”）针对乐至县老旧小区改造工程，出具的《乐至县老旧小区改造工程收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》认为，在乐至县老旧小区改造工程实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的乐至县老旧小区改造工程未发现本项目专项债存续期内出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

#### （一）项目资金来源及收益与融资平衡

##### 1. 项目资金来源

根据乐至县住房和城乡建设局（实施机构）提供的《实施方案》等资料显示，本项目的资金来源包括资本金来源和融资来源，具体如下：

##### （1）融资来源

融资来源为乐至县老旧小区改造工程收益和融资自求平衡专项债券。

按照四川省财政厅的要求，根据项目实施计划安排，结合乐至县老旧小区改造工作需要及资金需求，拟申报乐至县老旧小区改造工程作为政府债券项目，本项目计划发行项目收益专项债券融资 43000.00 万元，其中：2020 年拟申请专项债券额度为 20000.00 万元，2021 年拟申请专项债券额度为 18000.00 万元，2022 年拟申请专项债券额度为 5000.00 万元，债券发行期限均为 15 年。

##### （2）资本金来源

根据乐至县住房和城乡建设局（实施机构）提供的资料显示，除上述资金渠道外，本项目资本金为 39000.00 万元，全部为财政性资金，由乐至县财政局统筹安排，项目资本金根据建设进度投入。

综上所述，本所律师认为，本项目的资金来源渠道包括项目资本金及地方政府债券筹集的资金。项目可按照《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83 号）等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出申请。



## 2. 项目收益与融资平衡安排

根据《实施方案》显示，乐全县老旧小区改造工程拟发行专项债券 43000.00 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，债券存续期内收入总计估算为 98068.62 万元，项目息前净现金流量为 78647.10 万元，债券本息合计 68800.00 万元，收益覆盖本息倍数为 1.14 倍。

根据正则出具的《财务评价咨询报告》，其对项目融资平衡情况、偿付能力分析 & 评价结论如下：

融资平衡情况：测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 12560.44 万元，未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

偿付能力：本项目在预测期内可实现息前净现金流 78647.10 万元，债券本息合计 68800.00 万元，收益覆盖本息倍数为 1.14 倍。

评价结论：依据实施方案测算结果，在专项债券存续期内，未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

根据《实施方案》以及《财务评价咨询报告》，本所律师认为，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的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

根据《实施方案》，本项目计划发行项目收益专项债券融资 43000.00 万元，其中：2020 年拟申请专项债券额度为 20000.00 万元，2021 年拟申请专项债券额度为 18000.00 万元，2022 年拟申请专项债券额度为 5000.00 万元，债券发行期限均为 15 年。项目建设及资金使用计划如下：

资金使用计划 单位：万元

| 序号 | 名称  | 2020 年 8-12 月 | 2021 年   | 2022 年 1-6 月 | 合计       |
|----|-----|---------------|----------|--------------|----------|
| 一  | 总投资 | 35000.00      | 30000.00 | 17000.00     | 82000.00 |



|     |                     |          |          |          |          |
|-----|---------------------|----------|----------|----------|----------|
| 1   | 固定资产投资              | 34646.67 | 28462.00 | 16135.00 | 79243.67 |
| 1.1 | 工程费用                | 29067.84 | 23879.03 | 13536.93 | 66483.81 |
| 1.2 | 其它建设费用              | 3245.72  | 2666.34  | 1511.54  | 7423.60  |
| 1.3 | 预备费                 | 2333.10  | 1916.63  | 1086.53  | 5336.26  |
| 2   | 财务费用（含建设期利息、债券发行费用） | 353.33   | 1538.00  | 865.00   | 2756.33  |
| 2.1 | 建设期利息               | 333.33   | 1520.00  | 860.00   | 2713.33  |
| 2.2 | 债券发行费               | 20.00    | 18.00    | 5.00     | 43.00    |
| 二   | 资金筹措                | 35000.00 | 30000.00 | 17000.00 | 82000.00 |
| 1   | 资本金                 | 15000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 39000.00 |
| 2   | 专项债券                | 20000.00 | 18000.00 | 5000.00  | 43000.00 |

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，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

#### 四、偿债保障措施

根据《实施方案》、《财务评价咨询报告》等的文件，本项目的偿债保护机制包括：从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处理元，建立完善的债券资金使用管理机制。

本项目的偿债保障措施包括：

1. 本项目募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡，项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。为确保项目资金使用效率及安全，本项目制定了“项目资金保障措施”，由省级财政部门在专项债务限额内筹措并转贷给本项目的资金、安排的支出、还本付息、发行费用纳入预算管理；专项债务收支应当按照对应的收入实现项目收支平衡，不同科目之间不得调剂。

2. 本项目的发债需求将严格按照四川省年度地方政府专项债务新增限额规定。本项目获得的专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用全部纳入政府性基金预算管理。本级政府已结合实际制定本地债务风险应急处理预案和应急处理工作机制，会对项目风险进行定期评估，若发生任何异常将会及时向上级汇报。

3. 按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处理预案的通知》（国



办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

综上，本项目的偿债保障措施符合《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）、《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。

## 五、影响项目收益的风险因素

### （一）利率风险

因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

### （二）经营风险

项目投入运营后的产生的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

### （三）投资测算风险

在项目收益测算时，其测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

### （四）财务风险

由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目





建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

#### （五）市场风险

专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### （六）项目施工进度或正常运营的风险

项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。从而影响投资收益的平衡。

#### （七）设计风险

因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失，从而影响投资收益的平衡。

#### （八）资金落实风险

因资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高导致资金未落实，从而影响投资收益的平衡。

（九）国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况和国家宏观调控政策变化的风险。

（十）请注意政府的相关批复等文件是否存在失效的风险。

## 六、中介服务机构

### （一）《实施方案》及咨询公司资质

四川天和汇智工程咨询有限公司协助乐至县住房和城乡建设局（实施机构）编制本项目的《实施方案》，根据四川天和汇智工程咨询有限公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000064492059X，经营范围：企业管理服务，咨询与调查，知识产权服务，规划管理，工程咨询），四川天和汇智工程咨询有限公司具备经营主体资格。

### （二）《财务评价咨询报告》及会计师事务所资质

根据四川正则会计师事务所有限责任公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000201828533W、《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：51010023）及本所律师在国家企业信用信息公示系统的查询，四川正则会计师事务所有限责任公司经四川省财政厅许可并在武侯区市场和质量监督管理局登记注册的有限责任公司，经营范围“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，出具有关的报告；代理纳税申请；基本建设年度财务决算审计；代理记账；担任企业常年会计顾问；司法会计鉴证；提供会计、税务、管理咨询；办理企业投资项目可行性研究中的有关业务；国家法律、法规规定的其他业务）”，登记状态为存续。四川正则会计师事务所有限责任公司指派的注册会计师，均持有《注册会计师证》，且二人均通过了2019年度年检。

综上，本所律师认为，四川正则会计师事务所有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，具备本次项目出具项目收益与融资自求平衡专项财务评价咨询报告的资质，其指派的两名注册会计师均具有相应从业资格。





### （三）《法律意见书》及律师事务所资质

北京炜衡（成都）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所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：31510000099380903U），本所指派的司亚文、王晓萌律师均持有律师执业证，且已通过 2020 年度年检。

综上，本所律师认为，北京炜衡（成都）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：

1. 乐至县住房和城乡建设局作为本项目的实施机构，是依法经批准设立的政府机关，具备独立法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；实施机构依法有效存续；乐至县住房和城乡建设局主要工作职能满足行业主管部门作为本项目实施机构的要件，符合相关法律法规政策。

2. 截止本法律意见书出具之日，已完成了项目立项、用地预审、环评等项目前期工作审批手续，资金到位后，可立即开展后续建设工作。项目实施机构待按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》等规定完善乐至县老旧小区改造工程相关的各项工作。

3. 本项目属于城镇老旧小区改造领域，具有公益性且有收益，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。

4. 本项目的资金来源渠道包括项目资本金及地方政府债券筹集的资金。项目可按照《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号）等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出申请。

5. 本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。



6. 本项目的偿债保障措施符合《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）、《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。

7. 根据《实施方案》和《财务评价咨询报告》，本项目未发现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况，符合财预[2017]89号关于“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。

8. 为本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、咨询机构均具备相应的从业资质。

9. 本项目可依法向四川省人民政府申请发行乐至县老旧小区改造工程收益和融资自求平衡专项债券，但尚需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。

（以下无正文）

本法律意见书正本一式肆份。



此页无正文，为《北京炜衡（成都）律师事务所关于乐至县老旧小区改造工程收益与融资白求平衡专项债券之法律意见书》签署页。

北京炜衡（成都）律师事务所

（盖章）



经办律师：

习文

经办律师：

孙晓萌

2020 年 6 月 2 日



# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31510000099380903U

证号: 25101201411070537

北京炜衡(成都)

分所,

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: 2014 年 04 月 29 日



# 律师事务所分所 执业许可证

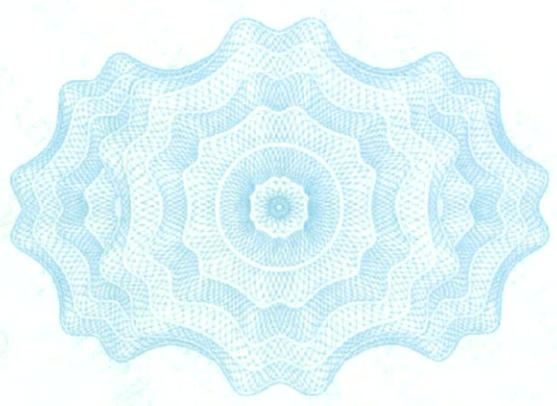
(副本)

证号：31510000099380903U

北京炜衡（成都）律师事务所



符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。



发证机关：

发证日期：2020年04月21日



律师事务所分所登记事项

|      |                                    |
|------|------------------------------------|
| 名称   | 北京炜衡（成都）律师事务所                      |
| 住所   | 四川省成都市高新区天府大道中段天府三街218号峰汇中心1幢1单元6楼 |
| 负责人  | 王晓珺                                |
| 派驻律师 | 王晓珺, 韦京, 贵颜媛                       |
| 设立资产 | 1100万元                             |
| 主管机关 | 成都高新区管委会办公室司法信访处                   |
| 批准文号 | 川司行许可 2014 38号                     |
| 批准日期 | 2014年04月29日                        |



律师事务所分所变更登记 (一)

| 事项 | 变更 | 日期    |
|----|----|-------|
| 名称 |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
| 住所 |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |
|    |    | 年 月 日 |







## 注 意 事 项

一、《律师事务分所执业许可证》是律师事务分所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务分所年度检查考核专用章（首次发证之日至首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务分所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务分所应将正本放置于该分所执业场所的醒目位置，副本用于查验。



三、《律师事务分所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补办。律师事务分所及所属律师事务变更登记事项，应持本证到分所原发证机关办理变更登记。律师事务分所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务分所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务分所受到吊销执业许可证处罚或者其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。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。

五、了解律师事务分所详细信息，请登录  
核验网址：\_\_\_\_\_。



执业机构 北京炜衡（成都）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201811019598

法律职业资格  
或律师资格证号 A20142201020197

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2019 年 03 月 21 日



持证人 王晓萌

性 别 女

身份证号 220502198805220447



### 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 | 四川省司法厅<br>成都律师年度考核专用章 |
| 备案日期 | 2019年5月-2020年5月       |

### 律师年度考核备案

|      |                          |
|------|--------------------------|
| 考核年度 | 二〇二〇年度                   |
| 考核结果 | 称 职                      |
| 备案机关 | 四川省成都市司法局<br>成都律师年度考核专用章 |
| 备案日期 | 2020年5月-2021年5月          |

执业机构 北京炜衡（成都）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201910138460

法律职业资格  
或律师资格证号 A20164101830411

发证机关 四川省司法厅  
行政许可专用章  
发证日期 2019 年 10 月 24 日



持证人 司亚文

性 别 男

身份证号 410182199205102113



### 律师年度考核备案

|      |                     |
|------|---------------------|
| 考核年度 | 二〇一九年度              |
| 考核结果 |                     |
| 备案机关 | 四川省司法厅<br>律师年度考核专用章 |
| 备案日期 | 2019年5月-2020年5月     |

### 律师年度考核备案

|      |                        |
|------|------------------------|
| 考核年度 | 二〇二〇年度                 |
| 考核结果 |                        |
| 备案机关 | 四川省成都市司法局<br>律师年度考核专用章 |
| 备案日期 | 2020年5月-2021年5月        |