



北京市忠慧律师事务所

北京市海淀区中关村西区丹棱街18号创富大厦901室 (100080)
Room 901/911, Chuangfu Building, No.18 Danling Street,
WestZhongguan Village Haidian District,
Beijing, PRC 100080
Tel: 010-82605518 <http://www.lat.cn>

德阳市群众文化活动中中心项目 专项债券发行法律意见书

北京市忠慧律师事务所

二〇二二年一月



目 录

第一部分 引 言.....	1
一、释义.....	1
二、重要提示及声明.....	3
第二部分 正 文.....	4
一、本次发行的相关主体.....	4
二、本次发行的项目.....	5
三、项目公益性.....	7
四、项目融资与收益平衡.....	8
五、项目对应资产管理.....	9
六、项目的风险管理.....	10
七、本次发行的中介服务机构.....	13
八、结论.....	14

北京市忠慧律师事务所
德阳市群众文化活动中项目专项债券发行
法律意见书

致：德阳市文化广播电视和旅游局/德阳文旅大健康产业发展集团有限公司

根据德阳市群众文化活动中项目（以下简称“本项目”）相关机构与北京市忠慧律师事务所（以下简称“本所”）签署的《专项法律顾问协议》之约定，本所指派安新华律师、李艳娜律师作为本项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本项目发行收益与融资自求平衡的专项债券出具本法律意见书。

本所律师依据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国物权法》《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国建筑法》《中华人民共和国环境影响评价法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43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）《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）《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》（厅字〔2019〕33号）《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）《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）等有关法律法规规章及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
德阳市政府	指	德阳市人民政府
德阳文广旅游局	指	德阳市文化广播电视和旅游局
德阳文旅发展集团	指	德阳文旅大健康产业发展集团有限公司
本次发行	指	德阳市群众文化活动中心项目专项债券发行
本项目	指	德阳市群众文化活动中心项目
《实施方案》	指	德阳市群众文化活动中心项目专项债券实施方案
本所	指	北京市忠慧律师事务所
鑫鑫会计师事务所	指	四川鑫鑫会计师事务所有限责任公司
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》
财库〔2018〕72号文	指	《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财预〔2018〕209号文	指	《关于印发<地方政府债务信息公开办法（试行）>的通知》
财预〔2018〕108号文	指	财政部关于印发《2019年政府收支分类科目》的通知
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》
财库〔2020〕36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》

财库〔2020〕43号文	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》
财预〔2020〕94号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
元	指	人民币元

二、重要提示及声明

为出具本法律意见书，本所及本所律师特作如下声明：

1.本所律师依据本法律意见书出具日之前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2.本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见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的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3.本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4.本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5.本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，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。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本次发行的相关主体

（一）德阳市基本情况

德阳市位于四川盆地成都平原东北部，南靠成都，北接绵阳，东壤遂宁，西邻阿坝州，为四川省辖地级市，别称旌城，有古蜀之源、重装之都的称号。德阳是我国重要的技术装备制造业基地、国家首批新型工业化产业示范基地和四川省第二大工业城市，下辖旌阳区、罗江区、中江县 2 区 1 县，代管广汉市、什邡市、绵竹市 3 市。

根据《德阳市城市总体规划（2016-2030）》，德阳城市定位为国家高端装备产业创新发展示范基地，成渝城市群副中心城市，具有国际影响力的文化名城，生态田园健康城市。未来德阳将建设成为高端产业为支撑、高素质人才就业为主体、高品质宜居、宜业、宜商的成都国际化大都市北部新城、世界智造之都、国际文化名城、生态田园典范，同时加强对三线建设工业遗产的保护再利用，发挥德阳独特的三线建设工业遗产的优势，为德阳“装备智造之都”提供精神动力

（二）项目实施主体

根据财政部财预〔2017〕89 号文《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》的规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。德阳市人民政府作为本次债券发行的实际举借人，依法依规履行债务主体责任，负责项目发行前期准备、使用管理、还本付息等工作。

德阳市文化广播电视和旅游局作为德阳市政府的职能部门，依法依规履行业务职责，负责本项目的具体实施。

经德阳文广旅游局出具声明，其近三年来不存在债务违约的情形。

（三）项目建设运营主体

本项目委托德阳文旅大健康产业发展集团有限公司作为建设运营主体。经本所律师核查，根据德阳文旅发展集团的《营业执照》（统一社会信用代码：91510600MA6ANJ2T49）及国家企业信用信息公示系统官方网站公开信息，德阳文旅发展集团的注册资本为100000万元，法定代表人为蒋春霞，住所地为四川省

德阳市泰山路以西、松花江北路南侧旌南大厦C区14层，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），营业期限为2020-05-26至无固定期限。经营范围为：文化项目、体育项目、旅游项目、教育项目、医疗及养老项目、文化产品项目（含游乐设施）、产业园区的规划、策划、投资、建设、运营和管理；市场营销策划、演出经纪及会展服务；广告设计、制作、代理；房地产开发经营；物业管理服务、自有房屋租赁；土地整理；酒店餐饮管理服务；旅行社服务；文创产品设计、销售；体育赛事策划、组织；体育场馆服务；教育咨询服务；医疗服务、医用产品销售。（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：

1.德阳市政府为本次债券发行的实际举借人，德阳文广旅游局负责本项目的具体实施，职责明确，且其近三年来不存在债务违约的情形。

2.德阳文旅发展集团具有独立法人资格且有效存续，其具备担任本项目建设运营主体的资格。

二、本次发行的项目

（一）项目概况

1.项目名称

德阳市群众文化活动中心项目。

2.项目地点

四川省德阳市旌阳区天府数谷R21地块。

3.建设内容

本项目为位于德阳市天府数谷区域内，项目规划用地面积47636.56m²，总建筑面积59073.86m²。建设内容：新建群众多功能活动中心等基础设施，和包含图书馆、美术馆、儿童体验中心等内容的城市公共文化服务设施，以及其他配套设施等。

（二）项目取得的批复许可

本项目已在德阳市发展和改革委员会完成备案，并履行土地、规划和环评等

行政审批程序，德阳文旅发展集团出具承诺将在后续建设中依法依规履行相关审批手续。根据本项目参与主体提供的资料，项目取得行政审批、核准和备案等情况如下：

1.完成了项目立项备案，取得四川省固定资产投资项目备案表（川投资备【2110-510600-04-01-811523】FGQB-0167号）。

2.项目用地批复文件有：

（1）《建设用地规划许可证》（地字第 德市510600202100011），载明用地单位为德阳文旅大健康产业发展集团有限公司，项目名称为：德阳市群众文化活动中心项目，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求；

（2）不动产登记证明（川【2021】德阳市不动产证明第0011629号），载明权利人为：德阳文旅大健康产业发展集团有限公司；

（3）《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：0500-2021-0005），德阳文旅发展集团取得凯江路南侧编号为510601007004GB00019的地块使用权，宗地用途为其他商服用地（商业服务业）。

3. 德阳生态环境局关于《德阳群众文化活动中心项目是否办理环境影响评价审批的回复》，载明：根据生态环境部 2021年1月1日开始施行的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021年版），项目属于第113项“展览馆、博物馆、美术馆、影剧院、音乐厅、文化馆、图书馆、档案馆、纪念馆、体育场、体育馆等（不含村庄文化体育场所）”，项目选址不涉及该项环境敏感区，应予豁免，不需办理环境影响评价手续。因此本项目环评手续符合相关法律规定。

（三）项目是否符合产业政策

本项目是公共文化基础设施建设项目，符合财政部财预〔2020〕94号《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》文件“坚持专项债券必须用于有一定收益的公益性项目，重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域；积极支持“两新一重”、公共卫生设施建设中符合条件的项目，可根据需要及时用于加强防灾减灾建设”的领域要求。

项目符合中办国办厅字〔2019〕33号文提出的“重点支持京津冀协同发展、长江经济带发展、‘一带一路’建设、粤港澳大湾区建设、长三角区域一体化发展、推进海南全面深化改革开放等重大战略和乡村振兴战略，以及推进棚户区改

造等保障性安居工程、易地扶贫搬迁后续扶持、自然灾害防治体系建设、铁路、收费公路、机场、水利工程、生态环保、医疗健康、水电气热等公用事业、**城镇基础设施**、农业农村基础设施等领域以及其他纳入‘十三五’规划符合条件的重大项目建设”项目领域要求。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》“三十八、文化”鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

1.本项目已完成项目投资备案，依法履行环评、规划、用地等行政审批手续，项目合规，且德阳文旅发展集团出具了将继续依法履行行政审批的承诺。

2.本项目符合国家产业政策，属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类项目。

三、项目公益性

（一）本项目由政府投资建设，资产和收益属于政府

本项目由德阳文广旅游局实施，项目建设资金由政府解决，项目资本金由财政资金投入，资金缺口拟申请发行地方政府债券。因此本项目形成的资产归属于国有资产，项目将委托德阳文旅发展集团参与建设和运营，资产由政府所有，收益权属最终也为政府。

（二）本项目有利于德阳市打造现代公共文化服务体系，促进文化产业发展。

德阳作为一座具有4800年长江文明历史的古老城邑，坐拥丰富的文化资源，包括独具特色的古蜀文化、三国文化和德孝文化。德阳大力推进文化旅游融合发展，以市场为导向，以满足群众需求为目标，聚焦文化旅游各领域、多方位、全链条深度融合，充分释放文旅经济活力。项目位于德阳市天府数谷产业园内，是市级重点开发区，项目融合数字技术和本地深厚文化特色，是德阳市政府为展示历史文化、丰富群众生活建设的重点工程，是重点民生项目。

（三）本项目有利于满足人民群众日益增长精神文化的需要，体现了公共利益追求

随着经济和社会的不断发展，人民群众对文化基础设施和公共服务的要求越来越高的同时也希望能够体验个性化、特色化的文化产品和服务。本项目位于德阳市天府数谷产业园内，是市级重点开发区，项目融合数字技术和本地深厚文化特色，是德阳市政府为展示历史文化、丰富群众生活建设的重点工程，是重点民生项目。项目建成后将更好地满足德阳市人民群众日益增长精神文化的需要，有利于促进德阳市人民群众的全面发展，因此符合项目公益性要求。

本所律师认为：

本项目具有公益性，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。

四、项目融资与收益平衡

（一）项目的收益来源

根据《实施方案》，项目利用一个中心带动周边各个群众文化工作站整体运营，以点带面，形成文化聚集效应，增大文化消费潜力。除新建群众文化中心外，项目还将周边目前已经建成的文化设施纳入项目运营范围统一运营，形成以群众文化为枢纽的德阳整体群众文化设施运营模式，通过整体运营实现充分盘活国有资产，推动国有资产共享共用，提升资产使用效率，共同发挥德阳文化资产的联动效应。本项目运营内容主要通过德阳市群众文化中心收入和群众文化工作站运营收入带来一定的运营收益，具体包括文化演艺活动收入、城市公共文化服务区体验收入、场地租金收入、文化创意产品服务零售收入、基础设施服务配套收入、群众文化工作站运营收入等。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

（二）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》中的项目投资估算表，本项目总投资为82,000.00万元，拟发行48,000.00万元专项债券用于本项目，占总投资的8.54%。剩余34,000.00万元为项目资本金，占总投资的41.46%。

根据鑫鑫会计师事务所就本次发行出具的《德阳市群众文化活动中心项目收益与融资自求平衡评价报告》，本项目汇总资金覆盖倍数为1.22倍，并认为通过发行地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

本所律师认为：

1.本项目资本金投入来源和比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）要求。

2.本次发行项目收入来源合法合规，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”的项目收入要求。

3.项目融资与收益平衡情况已经请独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“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。

五、项目对应资产管理

（一）项目资产权属

本项目建设所形成的全部资产，包括所有权、使用权、经营权、收益权等全部权属归属于国有资产，待建成后交由德阳文旅发展集团负责运营。

（二）项目资产独立性

本项目建设内容有相关的行政批复，批复中有明确的建设内容，建成后的相应资产，能够与其他资产作独立区分。所在地财政部门会同行业主管部门、项目单位等对专项债券项目对应资产进行管理并独立进行收支核算。

德阳文广旅游局与德阳文旅发展集团均出具了承诺函，承诺在还清本次发行本金及利息前，本次发行对应项目所形成的对应资产不会提供抵押以及其他任何形式担保的事项。

（三）项目封闭运营

本次发行已编制《实施方案》，该方案提出项目封闭运营的有关事项，归纳

起来主要有以下几个方面：一是经营模式。项目建成后的资产为公益性资产，取得收入作为本次发行债券还本付息的来源。二是资产封闭。项目对应资产的所有权归属政府。同时，据项目收益专项有关文件要求，财政和行业主管部门要针对专项债券项目建立资产统计报告制度。三是资金进出封闭。不管是项目建设期还是运营期，资金封闭使用，运营成本和收益现金流独立，收益实现后的净利润通过为本项目设立的专门账户保存，用于到期前的利息偿还和到期时的本息偿还。

本所律师认为：

本项目对应资产独立性能够得到保障，封闭运营制度已经制定完善，项目资产产权清晰，与项目资产相关权益均归属于政府，由财政统一管理。

六、项目的风险管理

（一）项目全生命周期风险管理方案

根据本所律师核查，本项目提出了专项债券全生命周期风险管理方案，将地方政府专项债券生命周期可分为规划期、发行期、建设期、运营期、清偿期五个阶段，从项目建设、运营、资产管理和资金管理方面提出了风险管理具体措施如下：

1.项目建设管理

（1）建设主体管理。项目实施单位依照合法合规方式委托建设单位承担建设期的项目管理任务，依法采购，公开择优选择具有相应资质条件的勘察、设计、施工、监理、评估等项目参与主体，保证工程建设工作顺利开展。

（2）施工组织设计。建设单位应组织施工单位及时编制施工组织设计，超前于施工，因地制宜。积极采用新技术、新工艺，体现科学性、合理性，保证合法性、技术性。建设单位审批施工组织设计方案按要求备案。

（3）建设进度管理。建设单位应当根据总工期要求制定进度计划和进度保障措施，并建立工期保障体系，定期报送工作计划表，严格控制进度，实现工期目标。

（4）质量和技术管理。建设单位应结合自身特点和质量管理需要，建立质量管理体系并形成文件，建立健全的项目质量、技术管理制度。监理单位认真履

责。

(5) 安全和环境保护管理。建设单位必须遵守安全和环境保护法律、法规，加强安全生产和环境保护管理，建立、健全安全生产责任制度和企业环境保护责任制度，确保安全生产并保护生态环境。

(6) 项目竣工验收管理。建设单位建立完备的竣工验收制度，及时申报竣工验收。项目竣工验收合格后，方可交付使用；未经验收或者验收不合格的，不得交付使用。

2.项目运营管理

(1) 运营主体管理。项目实施单位依法委托具备相应资质的单位对项目资产进行运营，并委托业务主管部门负责进行具体监督管理工作。

(2) 合规经营管理。运营单位应当根据有关法律、行政法规、标准规范或特许经营协议，提供优质、持续、高效、安全的产品或服务。

(3) 人力资源。运营单位应当明确项目运营人员、数量、岗位并制定符合劳动法律法规的人力资源规章制度文件，加强培训和技能提升，重视绩效考核制度实施，提升资源配置，降低人力成本。

(4) 主营业务管理。运营单位应严格把控产品和服务质量，加强合同管理，实现规范化管理，维护项目合法权益。

(5) 项目收益管理。运营单位应以项目实施方案的收益预测作为绩效考核基本指标，做好绩效考核相关工作，定期自查。

(6) 运营移交。项目实施单位可根据项目实际运营绩效情况，确定项目是否委托运营方继续运营。如不再委托运营方继续运营，运营单位应配合做好移交工作，保证过渡期项目平稳运行。

3.项目资产管理

(1) 项目资产权属管理。专项债券项目建设过程中和建成后形成的所有资产属于政府投资形成的国有资产，其权属归政府所有。

(2) 项目资产管理。项目实施单位会同项目业务主管部门、建设或者运营单位将项目资产纳入国有资产进行管理，根据资产形式和类别建立资产登记和统计报告制度，做到项目资产的精细化监督管理。

(3) 资产独立性管理。项目运营单位具体负责项目资产的运营、管理和维护，建立专门管理，项目资产不得与建设运营单位自身资产混同。项目运营单位

严格按照债券发行时设定的资产运营方式进行项目资产运营管理。在债券存续期内，严禁将项目资产和权益用于为本公司、下属子公司等融资提供担保。

(4) 资产安全管理。项目运营单位应当根据项目资产运营情况，定期对项目资产安全进行评估。项目运营阶段发生调整导致资产运营、资产状态发生重大变化等情况时，项目运营单位应当形成项目专项报告，提交项目实施单位和有关主管部门。

(5) 资产的查验、评估。项目实施单位专项债券项目资产定期查验和评估制度，加强资产日常统计和动态监控。

4.项目资金管理

(1) 项目资金封闭使用。项目涉及的所有资金均采用“封闭式”资金管理模式进行监管，专款专用，专项用于项目建设和运营。

(2) 项目账户托管。项目建设单位和运营单位应当在财政主管部门选定的银行分别开立项目债券资金托管账户和偿债资金账户。项目账户行使债券资金使用、项目收入归集和项目运营支出等功能，用来存放项目建设资金、项目收入和项目运营支出费用。

(3) 项目资金使用。项目建设阶段，债券资金托管账户专门用于专项债券募集资金的接收、存储及划转，不得用作其他用途。银行应当按照托管协议约定负责监督项目建设单位严格按照经批复的《可行性研究报告》投资估算表和经批准的专项债券《实施方案》列明的范围和规定用途使用项目资金，不得用作其他用途；项目建设单位依法已经履行债券资金用途变更手续的除外。

(4) 项目运营收入和支出。项目运营期间，所有项目专项收入必须全部进入偿债资金账户，偿债资金账户专门用于项目专项收入的接收、存储和划转，以及项目运营支出费用的接收、存储及划转，不得用作其他用途。项目运营单位应提前将全部项目收益从偿债资金账户向财政有关专户划转，由财政部门专门用于债本金和利息偿付。

(5) 定期报告。分为日常定期报告，以及项目建设和运营阶段发生资金使用计划的重大调整、超出概算、资金重大结余，以及与项目运营直接相关的其他用途等情况时的专项报告。

(6) 定期检查、审计。项目建设单位和运营单位应委托会计师事务所分别对债券募集资金使用情况、项目收入情况以及项目运营支出情况每年进行一次专

项审计。

项目全生命周期风险管理是系统地、有条理地对项目规划、发行、建设、运营、清偿全过程的各个阶段所包含的全部风险进行识别、衡量、控制，有准备地科学地安排、调整项目各项活动中合同、经济、组织、技术、管理等各个方面，保证项目能够按计划顺利进行，减少风险损失，最终实现项目全程依法合规运营，到期能够偿还债券本息的风险管理目标。

（二）发行人债务风险管理体系

经本所律师核查，为建立基本健全的政府债务风险防控体系，到目前为止，四川省已出台《四川省人民政府办公厅关于印发四川省政府债务预算管理暂行办法的通知》（川办发〔2016〕52号）《四川省人民政府办公厅关于印发四川省政府债务风险化解规划的通知》（川办发〔2016〕50号）《四川省政府债务风险评估和预警暂行办法》（川办发〔2016〕53号）《四川省人民政府关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发〔2017〕10号）《四川省人民政府办公厅关于印发四川省政府性债务风险应急处置预案的通知》（川办发〔2017〕91号），债务管控力度进一步加大，基本形成政府债务风险防控体系。

本所律师认为：

本项目提出了覆盖项目建设、项目运营、资产管理和资金管理的全生命周期风险管理方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

七、本次发行的中介服务机构

（一）会计师事务所

四川鑫鑫会计师事务所有限公司作为专项评价的审计机构，为本期债券的发行出具《德阳市群众文化活动中心项目收益与融资自求平衡评价报告》。经本所律师核查，鑫鑫会计师事务所现持有成都市金牛区市场和质量监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码为915100007847357761）、中华人民共和国财政部颁发的《会计师事务所执业证书》（证书编号为51010178），具有从事企业

财务审计的资格。在报告上签字的注册会计师在出具前述报告时持有通过年检的《中华人民共和国注册会计师证书》。

（二）律师事务所

北京市忠慧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》。本所系经司法部及北京市司法局批准设立的合伙制律师事务所，现持有北京市司法局核发的经2021年度年检的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：311100007621534179），且经过了历年年检。本项目经办律师为安新华律师和李艳娜律师。安新华律师为本所的合伙人律师，现持有经2021年度考核备案的《律师执业证》；李艳娜律师为本所的执业律师，现持有经2021年度考核备案的《律师执业证》。

本所律师认为：

1. 鑫鑫会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构，在审计当时具有为本期债券发行出具评价报告的资质。

2. 北京市忠慧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，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，因此具备为本期债券发行出具法律意见书的资质。

八、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）德阳市政府为本次债券发行的实际举借人，德阳文广旅游局负责本项目的具体实施，职责明确，且近三年来不存在债务违约的情形。

（二）德阳文旅发展集团具有独立法人资格且有效存续，其具备担任本项目建设运营主体的资格。

（三）本项目已完成了项目备案，依法履行环评、规划、用地等行政审批手续，项目合规，且德阳文旅发展集团出具了将继续依法履行行政审批的承诺。

（四）本项目符合国家产业政策，属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类项目。

（五）本项目具有公益性，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。

（六）本项目资本金投入来源和比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）要求。

（七）本次发行项目收入来源合法合规，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”的项目收入要求。

（八）项目融资与收益平衡情况已经请独立第三方机构评估，并出具评估报告，平衡情况符合财预〔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。

（九）本项目对应资产独立性能得到保障，封闭运营制度已经制定完善，项目资产产权清晰，与项目资产相关权益均归属于政府，由财政统一管理。

（十）本项目提出了覆盖项目建设、项目运营、资产管理和资金管理的全生命周期风险管理方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本次发行之目的而使用。

---本《法律意见书》正文结束---

(本页无正文，为本《法律意见书》之签字盖章页)

北京市忠慧律师事务所（盖章）

律所负责人：

安新军

承办律师：

安新军

承办律师：

李艳娜

2022年1月18日

律师事务所登记事项 (一)

名 称	北京市忠慧律师事务所
住 所	北京市海淀区中关村西区丹棱街 18号创富大厦9层901室
负 责 人	安新华
组织形式	普通合伙
设立资产	30.6万元
主管机关	海淀区司法局
批准文号	京司发【2004】93号
批准日期	2004-05-08

律师事务所变更登记 (二)

事 项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产	100.07元	<div style="border: 2px solid blue; padding: 2px; display: inline-block;">变 更</div> 年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		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	二〇一九年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2019年6月-2020年5月



考核年度	二〇二〇年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2020年6月-2021年5月



考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年6月-2022年5月



执业机构 北京市忠慧律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101200410212471

法律职业资格
或律师资格证号 149874050125

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 5 月 17 日



持证人 安新华

性别 男

身份证号 40203197405030017

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年6月-2022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 北京市忠慧律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101200511877365

法律职业资格
或律师资格证号 A20031310810491

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021年05月17日



李艳娜 11101200511877365

持证人 李艳娜

性别 女

身份证号 131081197701091049

律师年度考核备案

考核年度	2020至2021年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年6月-2022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	