



地址：成都市高新区天府四街158号OCG国际中心A座31楼 传真：028-87534101  
电话：028-87534001 邮箱：henghexin@163.com 网址：www.henghexin.com

---

四川恒和信律师事务所

关于营山县城市停车场建设项目专项债券

--2021 年四川省政府专项债券

之法律意见书

二〇二一年一月

## 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、本期债券发行的基本情况.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	6
（一）项目概况.....	6
（二）项目公益性.....	7
（三）项目批复文件.....	7
（四）项目参与主体.....	8
（五）项目风险评估.....	9
三、本期债券发行的实质条件.....	11
（一）发行人的主体资格.....	11
（二）本期债券发行的期限.....	11
（三）本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源.....	11
（四）项目的现金流收入.....	11
四、发行文件.....	11
（一）《实施方案》.....	11
（二）《专项评价报告》.....	12
五、本期债券发行的中介服务机构.....	12
（一）北京信永方略管理咨询有限责任公司.....	12
（二）信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所.....	12
（三）四川恒和信律师事务所.....	12
六、结论意见.....	13

## 第一部分 释义

在本法律意见书中，除非文中另有规定，下列词汇具有如下含义：

- 1、发行人：四川省人民政府
- 2、本期债券发行：发行总额为 3.3 亿元的“营山县城市停车场建设项目专项债券--2021 年四川省政府专项债券”
- 3、《预算法》：《中华人民共和国预算法》
- 4、《国发[2014]43 号文》：《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
- 5、《财预[2015]225 号文》：《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
- 6、《财预[2016]155 号文》：《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
- 7、《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》
- 8、《财库[2019]23 号文》：《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
- 9、《财预[2020]94 号文》：《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
- 10、《财库[2020]43 号文》：《地方政府债券发行管理办法》
- 11、《实施方案》：北京信永方略管理咨询有限责任公司出具的《营山县城市停车场建设项目专项债券--2021 年四川省政府专项债券实施方案》
- 12、《专项评价报告》：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所出具的《营山县城市停车场建设项目—2021 年四川省政府专项债券项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告》

13、《法律意见书》或“本法律意见书”：四川恒和信律师事务所出具的《四川恒和信律师事务所关于营山县城市停车场建设项目专项债券--2021年四川省政府专项债券之法律意见书》

14、《可行性研究报告》：中国华西工程设计建设有限公司出具的《营山县城市停车场建设项目可行性研究报告》

## 第二部分 律师声明

致：营山县交通运输局

四川恒和信律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，指派专业律师作为营山县城城市停车场建设项目专项债券--2021年四川省政府专项债券发行（以下简称“本期债券发行”）事项的专项法律顾问，对本期债券发行出具本法律意见书。

一、本所根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称“《国发[2014]43号文》”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“《财预[2015]225号文》”）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（以下简称“《财预[2016]155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》（以下简称“《财预[2017]89号文》”）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“《财库[2019]23号文》”）、《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》、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（以下简称“《财预[2020]94号文》”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“《财库[2020]43号文》”）等有关规定及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，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，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、本所律师进行上述核查验证，已经得到发行人、项目主体及项目中介的以下承诺及声明，并以该等承诺、声明作为出具本法律意见书的前提：保证其向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或陈述均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；保证其向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致；保证对本所提供的文件和材料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

三、对于出具本法律意见书中的至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司或者其他有关单位的证明文件以及与本



期债券发行有关的其他中介机构出具的书面报告和专业意见就该等事实发表法律意见。

四、在本法律意见书中，本所律师仅对本期债券发行的合法性及对本期债券发行有重大影响的法律问题发表法律意见，但对于实施方案、会计审计、评级、投资决策等专业事项，本法律意见书只作引用且不发表法律意见。本所律师在本法律意见书中对有关实施方案、会计报表、审计、评级报告等文件中某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据和相关结论的合法性、真实性和准确性做出任何明示或默示的担保或保证，对于该等文件及其所涉内容，本所律师依法并不具备进行核查和做出评价的适当资格。

五、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所及本所律师书面同意，本法律意见书不得用作其他任何用途，或由任何其他人予以引用。

## 第三部分 正文

### 一、本期债券发行的基本情况

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：营山县城市停车场建设项目专项债券--2021 年四川省政府专项债券

发行人：四川省人民政府

债券期限：15 年

发行规模：人民币 3.3 亿元

债券利率：固定利率

付息方式：利息按年支付，本金到期一次性偿还。具体按财政部和四川省财政厅统一要求执行。

发行场所：通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。具体发行场所按财政部和四川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》，本期债券发行对应的项目为营山县城市停车场建设项目。本项目共建设路外公共停车场 63 处（其中新建 45 处，改扩建 18 处），路内公共停车道路 109 条（其中新划定 47 条，补划改造 62 条）。按照停车场类型分为：路内停车 109 处，路外自行式平面停车场 22 处（其中城区入口综合停车场 4 处），路外生态停车场 18 处，路外地下停车场 6 处（高铁站社会停车场 2 处含营山西站），机械式停车场 17 处。本项目总工期 36 个月，自 2020 年 9 月至 2023 年 8 月。（数据摘自《实施方案》及《可行性研究报告》）

本项目总投资 118,811.00 万元，其中：工程费用 55,896.43 万元，工程建设其他费用 54,625.13 万元，预备费 4,939.70 万元，流动资金 138.74 万元；建设期利息 3,145.00 万元；债券发行费用 66.00 万元。《实施方案》总投资金

额与《可行性研究报告》总投资金额的差异为建设期利息和发行费用的差异。

本项目总投资 118,811.00 万元，其中：自有资金 85,811.00 万元，占总投资的 72.22%（其中，项目资本金 23,762.20 万元，占总投资的 20.00%，由财政预算资金安排）。拟 2021 年发行专项债券 30,000.00 万元，2022 年发行专项债券 3,000.00 万元，共计 33,000.00 万元，占总投资的 27.78%。专项债融资成本按 3.70% 估算，发行费用按专项债券资金的 0.2% 估算。本项目除发行专项债券之外无其他贷款或债务资金。

项目所筹资金将根据项目的建设规划，全部投资用于本项目规划范围内的工程。项目通过发行专项债券取得的资金将在投入项目场址测量、地质勘察、土建工程建设、设备施工安装等工作中，具体数额根据建设工程进度合理投资。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。资金使用预测为：2020 年投入自有资金 3,467.99 万元；2021 年投入自有资金 11,630.01 万元，债券资金 30,000.00 万元；2022 年投入自有资金 35,219.00 万元，债券资金 3,000.00 万元；2023 年投入自有资金 35,494.00 万元。（数据摘自《实施方案》）

债券发行计划如下：

发行年份	发行额度	发行期限
2021 年	3.00 亿元	15 年
2022 年	0.30 亿元	15 年

## （二）项目公益性

本项目属于市政基础设施项目，本项目的建成将缓解营山县停车供需矛盾，完善营山县城静态交通设施，同时又扩张了营山城市的影响力，符合《营山县城控制性详细规划》中对公共配套基础设施的布局要求。本项目受益对象为营山县及周边居民。本项目以追求社会效益为主，属于具有一定收益的公益性项目。

## （三）项目批复文件

该项目目前获得的批复文件如下：

1、营山县自然资源和规划局于 2020 年 10 月 20 日出具的《关于项目用地审



批手续办理情况的说明》；

2、营山县发展和改革局于 2020 年 10 月 23 日出具的《营山县发展和改革局关于营山县城市停车场建设项目可行性研究报告的批复》营发改[2020]288 号；

3、营山县行政审批局于 2021 年 1 月 6 日出具的《建设项目用地预审与选址意见书》用字第 511322202100401 号；

4、南充市营山生态环境局于 2021 年 1 月 7 日出具的《南充市营山生态环境局关于营山县城市停车场建设项目适用环境影响评价类别的复函》。

#### （四）项目参与主体

##### 1、实施机构

本项目实施机构为营山县交通运输局

##### 2、项目业主

本项目业主为四川绥兴交通建设投资有限公司。

根据四川绥兴交通建设投资有限公司提供的营业执照，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（四川），截止于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：四川绥兴交通建设投资有限公司

统一社会信用代码：91511322709044641D

企业类型：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：何毅

注册资本：50000 万人民币

营业期限：2005 年 04 月 19 日至长期

住所：营山县文运路奥体中心体育馆南 1 楼

经营范围：许可项目：各类工程建设活动；建设工程设计；建设工程勘察；建设工程监理；建设工程质量检测；测绘服务；施工专业作业；建筑劳务分包；工程造价咨询业务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；公路管理与养护；城市公共交通；通用航空服务；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；旅游业务；房地产开发经营；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）（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：工程管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；专业设计服务；公路水运工程试验检测服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；体育场地设施工程施工；土地整治服务；安全技术防范系统设计施工服务；工程和技术研究和试验发展；城市绿化管理；市政设施管理；交通设施维修；企业管理咨询；停车场服务；机械设备租赁；建筑材料销售；广告设计、代理；水土流失防治服务；物业管理（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依法自主开展经营活动）

股东情况：营山县国有资产经营管理中心持股 100%

其他：未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单（黑名单）

## （五）项目风险评估

### 1、工程建设风险及控制措施

工程建设风险主要是建设施工过程中存在的各种不确定因素给项目带来的不同风险，可能影响工程质量或拖延项目工期。包括自然环境风险、资金落实风险、设计风险、工程事故风险、供应商风险、施工风险。

针对上述风险，《实施方案》主要提出了以下控制措施：充分勘察项目施工区域附近的地质情况，实时监测地质环境的变化并制定项目施工应急方案。尽量将建设工程集中在非雨季，在雨季施工时，做好防护措施。严格遵守环保、市容等部门的规定，按照相关规定施工，施工时间尽量避开居民休息以及学生准备考试的时段；及时办理相关手续并大量公示，做好宣传工作，以取得周边居民的谅解。加强资金管理，监督施工单位等将项目资金用到实处，根据项目施工进度制定合理的资金使用计划，定期考察项目资金使用情况。积极与上级单位沟通，掌

握债券政策动向，及时调整资金方案，保证项目实施进度。选择经验丰富的项目设计单位，在设计方案编制过程中加强沟通，在施工过程中加强对设计变更等事项的管控。做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施，做好质量和安全检查。选择可靠的供应商，制定合理的项目材料、设备供应计划，严格把控进场设备和材料的质量。选择具有符合建设资质要求的优质施工单位进行施工，对项目建设进行不定期考核，确保施工单位如期完成施工任务。

## 2、项目收益风险及控制措施

项目收益风险是指在项目运营过程中，由于不确定性因素影响项目收益，主要包括经营风险及资金周转风险。针对上述风险，《实施方案》主要提出了以下控制措施：定期维护停车场周遭的设施，增强其适用性，适当对居民进行宣传引导，提高停车场使用率；加强经营管理，以此来保证项目收入。充分考虑项目建设的特点，对项目区拆迁安置和配套基础设施建设进行周密的安排，合理使用项目资金，避免浪费和紧缺；建立应急经费保障机制，以确保项目的偿债能力和支付能力不出现问题。

## 3、项目融资平衡结果风险及控制措施

项目融资平衡结果风险主要包括投资测算不准确风险、利率波动风险及兑付风险。针对投资测算不准确风险，《实施方案》指出，经过大量分析论证工作后认为，投资分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请会计师事务所专业团队进行测算，测算结果较为可靠。此外，根据《财预[2017]89号文》的相关规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现、不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。针对利率波动风险，《实施方案》提出：可动态调整债券发行期限、还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，尽量减少利率波动损失；同时加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。针对兑付风险，《实施方案》提出：设置多重偿债保障措施，不断提升其持续发展能力，稳定其经营状况和偿债能力；积极预测并应对投资项目所面临的各種风险，确保募集资金投资项目的正常建设和运营，提高建设项目的现金流和收益水平，以保障债券的本息按时兑付。



### 三、本期债券发行的实质条件

#### （一）发行人的主体资格

根据《实施方案》，本期债券的发行人为四川省人民政府，由四川省人民政府统一发行并转贷给营山县人民政府，用于项目实施。符合《财库[2015]83号文》、《财预[2016]155号文》的相关规定。

#### （二）本期债券发行的期限

根据《实施方案》，本期债券发行期限为15年，符合《财预[2020]94号文》、《财库[2020]43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》，本期债券的的偿还计划为利息按年支付，本金到期一次性偿还。针对专项债券对应的项目收入来源为停车场收入与充电桩收入。项目取得的收入可以弥补本项目建设投资支出、运营成本和偿还债券本息等。

因此，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《专项评价报告》，本项目从2020年9月开始建设，预计2023年8月全部建成，建成即投入运营。项目还本付息最后一年，2035年偿还2021年发行债券的本金，2036年偿还2022年发行债券的本金，2036年期末留存现金约9,133.75万元，表明本项目在正常运营且完成还本付息之后，仍有可观的资金盈余，符合《财预[2017]89号文》的相关规定。

### 四、发行文件

#### （一）《实施方案》

北京信永方略管理咨询有限责任公司为本期债券发行编制了《实施方案》，《实施方案》包含了项目基本情况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、项目资金管理、项目绩效目标、

专项债券发行方案、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估、还款保障计划、信息披露计划及相关附件等主要内容。

## （二）《专项评价报告》

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所就本期债券发行出具了《专项评价报告》，其认为：在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的营山县城市停车场建设项目预期息税折旧摊销前利润能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、本期债券发行的中介服务机构

本所律师核查了截至本法律意见书出具之日为本期债券发行提供服务并出具相关报告的中介机构的营业执照以及资质证书，具体情况如下：

### （一）北京信永方略管理咨询有限责任公司

北京信永方略管理咨询有限责任公司现持有工商部门核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9111010174610819X4），经营范围为“企业管理咨询、投资咨询、财务咨询、企业形象策划、市场调查、技术开发、技术咨询、技术服务、软件开发、会议服务”，具备出具《实施方案》的主体资格。

### （二）信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所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：91510100052546574C）和四川省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（证书序号：505679），具备出具相应报告的法定资格。在《专项评价报告》上签字的注册会计师在出具《专项评价报告》时，均持有通过年检的《注册会计师证书》，具备出具《专项评价报告》的法定资格。

### （三）四川恒和信律师事务所

本所依法设立并合法存续，现持有证号为 315100007274491162 的《律师事务所执业许可证》，具有为本期债券发行提供法律意见的主体资格。

此外，本期债券的评级将由四川省财政厅统一安排进行，本所目前暂未获取



相关资料，具体以四川省财政厅及相关信用评级单位披露的信息为准。

## 六、结论意见

在本所依据的发行文件内容与最终文本一致的情况下，本所律师认为：

1、本专项债项目是具有一定收益的公益性市政基础设施类项目，符合《财预[2017]89号文》及《财预[2020]94号文》的领域要求。

2、本专项债项目实施机构为政府机关，具有实施本项目的权利和能力。项目业主为具有独立法人资格且依法有效存续的企业，经营范围涉及停车场服务、各类工程建设活动、市政设施管理等，有能力进行本项目的建设和运营工作。

3、本专项债项目已获得营山县发展和改革局核准，并已取得《建设项目用地预审与选址意见书》、《南充市营山生态环境局关于营山县城市停车场建设项目适用环境影响评价类别的复函》等批复文件，可进行项目建设工作。

4、本项目偿债备付率为1.12（偿债备付率大于1表明项目收入在覆盖项目正常运营支出后，仍足以覆盖项目融资本息），可以实现项目收益和融资自求平衡。

5、为本次专项债项目申报提供服务的咨询公司、会计师事务所、律师事务所均是依法成立、合法存续的中介机构，具备出具《实施方案》、《专项评价报告》及《法律意见书》的主体资格。在《专项评价报告》、《法律意见书》上签字的注册会计师、律师均具备相应的从业资格。

本期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。

本法律意见书一式六份，本所留存一份，经本所签字律师签字并加盖公章后生效。

（以下无正文，为《四川恒和信律师事务所关于营山县城市停车场建设项目专项债券--2021 年四川省政府专项债券之法律意见书》的签署页。）

四川恒和信律师事务所（盖章）

经办律师：

杨仕建

杨仕建

经办律师：

高兴佳

高兴佳

二〇二一年一月八日

# 律师事务所执业许可证

证号: 315100007274491162

四川恒和信

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:

2019年 12月 11日

执业机构 四川恒和信律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101200710211137

法律职业资格  
或律师资格证号 A20055117210097

发证机关

发证日期



持证人 杨仕建

性别 男

身份证号 513001197901170615

### 律师年度考核备案

考核年度	2020
考核结果	合格
备案机关	四川省司法厅
备案日期	2020年5月-2021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 四川恒和信律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201211393760

法律职业资格或律师资格证号 A20105101060626

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2017 年 03 月 23 日



持证人 高兴佳

性 别 女

身份证号 510106198611085921

### 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	成都市司法局 专用章 备案日期
2019年5月-2020年3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	成都市司法局 专用章 备案日期
2019年5月-2020年3月	