



锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

四川省成都市高新区交子大道33号华商金融中心一号楼31层（610000）

电话：+86 28-8593-9898

传真：+86 28-6202-0900

31F, office Tower 1, Huashang Finance Center, No.33 Jiaozzi Avenue High-Tech Zone.

Chengdu, Sichuan, P.R.China 610000

www.allbrightlaw.com

上海市锦天城（成都）律师事务所
南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券之

法律意见书



目 录

| | |
|-------------------------------|----|
| 释义 | 1 |
| 重要提示和声明 | 3 |
| 一、本次申报发行基本情况 | 6 |
| （一）项目概况..... | 6 |
| （二）批准及备案情况..... | 7 |
| 二、发行相关主体资格 | 7 |
| （一）发行人 | 7 |
| （二）项目主管部门..... | 9 |
| （三）项目业主..... | 9 |
| 三、项目申请情况 | 12 |
| （一）申请项目基本情况..... | 12 |
| （二）项目效益分析..... | 12 |
| （三）项目融资与收益平衡 | 15 |
| （四）项目建设目前的计划和进展 | 16 |
| （五）对应的资产管理 | 17 |
| 四、相关文件及中介机构业务资质 | 18 |
| （一）《专项债券财务评估报告》及会计师事务所资质..... | 18 |
| （二）《法律意见书》及律师事务所资质 | 18 |
| 五、法律风险评估及风险控制 | 19 |
| （一）项目建设期风险管理 | 19 |
| （二）项目收益风险及控制 | 19 |
| （三）影响融资平衡结果的风险及控制 | 20 |
| 六、结论 | 22 |

释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 名称 | 释义 |
|-----------------|-----------------------------------|
| 项目/本项目 | 南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目 |
| 本所/本所律师 | 上海市锦天城（成都）律师事务所 |
| 《证券法》 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《预算法》 | 《中华人民共和国预算法》； |
| 《国发[2014]43 号》 | 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》 |
| 《国办函[2016]88 号》 | 《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》 |
| 《财预[2015]225 号》 | 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》 |
| 《国发[1996]35 号》 | 《国务院关于固定资产投资项目试行资本金制度的通知》； |
| 《国发[2015]51 号》 | 《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》 |
| 《财库[2018]72 号》 | 《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》 |
| 《财预[2016]155 号》 | 《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[2017]89 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》 |

| | |
|----------------|--|
| 《财金[2019]10 号》 | 《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》 |
| （厅字[2019]33 号） | 《中共中央办公厅、国务院办公厅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》 | 《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》 | 《地方政府债券发行管理办法》 |
| 《实施方案》 | 《南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》 |
| 《专项债券财务评估报告》 | 深圳乾源会计师事务所（普通合伙）出具的《南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》 |
| 主管部门 | 南充临江新区西充管理委员会 |
| 项目业主 | 西充临江创新科技发展有限公司 |
| 中介机构 | 上海市锦天城（成都）律师事务所、深圳乾源会计师事务所（普通合伙） |
| 元/万元 | 人民币元、万元 |



锦天城律师事务所

ALLBRIGHT LAW OFFICES

四川省成都市高新区交子大道33号华商金融中心一号楼31层（610000）

电话：+86 28-8593-9898

传真：+86 28-6202-0900

31F, office Tower 1, Huashang Finance Center, No.33 Jiaozzi Avenue High-Tech Zone.

Chengdu, Sichuan, P.R.China 610000

www.allbrightlaw.com

上海市锦天城（成都）律师事务所

南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券之

法律意见书

（2021）【专项】律意见字第【20】-【19】号

上海市锦天城（成都）律师事务所接受委托，就南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见书。

重要提示和声明

本所律师根据《证券法》、《国发〔2014〕43号文》、《国办函〔2016〕88号文》、《财预〔2015〕225号文》、《国发〔1996〕35号文》、《国发〔2015〕51号》、《财库〔2018〕72号》、

《财库〔2018〕61号文》《财预〔2016〕155号文》、《财预〔2017〕89号文》、《财金〔2019〕10号文》及其它相关法律、法规、规章、规范性文件规定，出具本法律意见书。

本法律意见书的出具基于下述的声明及假设：

1、本所律师仅根据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和中国大陆地区的法律、法规、部门规章和规范性文件发表法律意见。

2、本所律师对与出具本法律意见书有关的事实、批准文件、证书和其他有关文件进行了审查，主管部门、项目业主等与出具本法律意见书相关的单位、人士均保证向本所提供的所有书面材料均真实、合法、有效，所有的复印件均与原件完全一致。

3、本法律意见书中的各项陈述及说明，均依赖于项目主管部门、项目业主及项目中介已向本所律师提供的文件资料作出。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。

4、本所律师仅就涉及法律方面，根据中国法律发表法律意见，而并不对所涉及的财务、审计、评估等有关专业事项或数据、信息的真实性、准确性等非法律事项发表任何具有倾向性的意见或进行任何复核或作出任何确认或保证。

5、本所律师同意部分或全部在实施方案中自行引用法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所律师同意将法律意见书作为本项目申报及发行专项债券使用。

本所及经办律师根据《律师法》的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

一、本次申报发行基本情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目总投资为 73000.00 万元，其中资本金 36500.00 万元，占总投资的 50.00%。资本金来源于企业自有资金。因本项目属有收益的公益性项目，项目资本金由西充县财政局统筹财政性资金给予保障。项目资本金按照项目实际进度分年度到位。

本项目 2022 年计划投资 21609.00 万元，2023 年计划投资 29063.00 万元，2024 年计划投资 22328.00 万元。

本项目建设期债券利息和发行费用全部由资本金覆盖。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 建设期 | | |
|-----|-----------|----------|----------|----------|----------|
| | | | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 |
| 一 | 总投资 | 73000.00 | 21609.00 | 29063.00 | 22328.00 |
| 1 | 建设投资 | 70307.00 | 21279.00 | 28103.00 | 20925.00 |
| 2 | 建设期债券利息 | 2656.50 | 315.00 | 945.00 | 1396.50 |
| 3 | 债券发行费用 | 36.50 | 15.00 | 15.00 | 6.50 |
| 二 | 资金筹措 | 73000.00 | 21609.00 | 29063.00 | 22328.00 |
| 1 | 发行债券 | 36500.00 | 15000.00 | 15000.00 | 6500.00 |
| 2 | 资本金 | 36500.00 | 6609.00 | 14063.00 | 15828.00 |
| 2.1 | 用于项目投资 | 33807.00 | 6279.00 | 13103.00 | 14425.00 |
| 2.2 | 用于债券发行费用 | 36.50 | 15.00 | 15.00 | 6.50 |
| 2.3 | 用于建设期债券利息 | 2656.50 | 315.00 | 945.00 | 1396.50 |

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 36500.00 万元，占总投资的 50.00%。本项目计划 2022 年发行专项债券 15000.00 万元，债券期限为 20 年期；2023 年发行专项债券 15000.00 万元，债券期限为 20 年期；2024 年发行专项债券 6500.00 万元，债券期限为 20 年期。

四川省人民政府根据《预算法》、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2018〕34 号文的相关规定，作为发行人代为发行专项债券，转贷南充市相关项目方使用。

（二）批准及备案情况

本次发行尚需四川省人民政府批准并转由四川省财政厅审核入库，经四川省人大常委会审议通过，在四川省财政厅门户网站、中国债券信息网等网站披露，并依法向财政部备案相关信息披露文件后方可实施。

二、发行相关主体资格

（一）发行人

据《实施方案》，本次申报项目的发行主体为四川省人民政府，符合《预算法》、《财预〔2017〕89 号文》所规定的政府专项债券发行主体之规定。

1、发行人情况

四川省面积 48.6 万平方公里，辖 21 个市（州），183 个县（市、区）。

2、发行人经济财政状况

四川省 2020 年四川省地区生产总值（GDP）48598.8 亿元，按可比价格计算，比上年增长 3.8%。其中，第一产业增加值 5556.6 亿元，增长 5.2%；第二产业增加值 17571.1 亿元，增长 3.8%；第三产业增加值 25471.1 亿元，增长 3.4%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 14.1%、43.4%和 42.5%。三次产业结构由上年的 10.4:37.1:52.5 调整为 11.4:36.2:52.4。

全年地方一般公共预算收入 4258.0 亿元，比上年增长 4.6%，其中税收收入 2967.7 亿元，增长 2.7%。一般公共预算支出 11200.7 亿元，增长 8.2%。

全年社会消费品零售总额 20824.9 亿元，比上年下降 2.4%。全年全体居民人均可支配收入 26522 元，比上年增长 7.4%。全年居民消费价格（CPI）比上年上涨 3.2%。

3、发行人债务管理情况

截至 2020 年底，四川省地方政府债务余额为 12743 亿元，比 2019 年底增加 2166 亿元，控制在国务院核定的债务限额 13987 亿元内，债务风险总体可控。分类型看：全省一般债务限额 6842 亿元，余额 6328 亿元；专项债务限额 7145 亿元，余额 6415 亿

元。分级次看：省本级债务余额 968 亿元；市县级债务余额 11775 亿元。

经本所律师核查认为，四川省经济持续健康发展，财政收入保持稳步快速增长，存续债务严格控制在限额以内，符合《国发[2014]43 号文》第二条第一款和第三条第一款的规定，具备良好的债券发行资格。

（二）项目主管部门

根据《实施方案》，本项目主管部门是南充临江新区西充管理委员会。职责为按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。

（三）项目业主

根据《实施方案》，本项目的项目业主为西充临江创新科技发展有限公司，其基本信息如下：

法定代表人：文斌

注册资本：10000 万人民币

营业期限：2021 年 8 月 30 日至无固定期限

登记机关：西充县市场监督管理局

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91511325MA6BLXNH8L

地址：四川省南充市西充县多扶镇滨江南路一段 218 号二楼 007-008 号

经营范围：许可项目：房地产开发经营；自来水生产与供应；建设工程施工；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；公路管理与养护；餐饮服务；音像制品制作（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：园区管理服务；商业综合体管理服务；会议及展览服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；组织文化艺术交流活动；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；集贸市场管理服务；数据处理服务；房地产经纪；土地整治服务；文化场馆管理服务；污水处理及其再生利用；水资源管理；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；工程管理服务；停车场服务；环保咨询服务；园林绿化工程施工；环境卫生公共设施安装服务；市政设施管理；城市绿化管理；水污染防治服务；土壤污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；固体废物治理；资源再生利用技术研发；土石方工程施工；食品销售（仅销售预包装食品）；广告制作；广告设计、代理；广告发布；电影摄制服务（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）。

西充临江实业发展有限公司单独持有西充临江创新科技发展有限公司 100%的股权，西充县财政局单独持有西充临江实业发展有限公司 100%的股权。

本所律师认为：西充临江创新科技发展有限公司是依法设立并存续的国有企业，其经营范围符合本项目要求，经依法授权后可作为本项目的项目业主。

三、项目申请情况

（一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，本项目总投资为 73000.00 万元，其中，建设投资 70307.00 万元，占 96.31%；建设期债券利息 2656.50 万元，占 3.64%；债券发行费用 36.50 万元，占 0.05%。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得立项及可行性研究报告批复、用地批复等批复文件。

律师认为，本项目建设取得了相关主管部门的批准和核准，未违反国家产业政策、投资管理、土地管理以及其他法律、法规和规范性文件的规定。

（二）项目效益分析

根据《实施方案》，本项目的效益分析如下：

1、经济效益分析

（1）项目的实施，为相关企业落地园区提供了基础条件，将极大拓展园区的发展空间，进一步强化园区的功能和作用，使相关企业在园区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动西充县经济的增长。

(2) 本项目有利于调整产业园区的生产力布局，提高园区在高新产业领域的生产能力，优化地区产业结构，实现经济可持续发展。有助于西充县优化资源配置，转变经济增长方式，发展创新型、开放型城市经济。

(3) 项目建设是资源合理利用和优化产业结构的需要。本项目立足临江新区西充片区汽配产业园区科技和产业化优势，通过优化和调整产业结构，推进园区高新科技产业的深入发展，实现促进地方经济发展的目的。项目实施后，能够有效延伸高新科技产业链条，并带动相关配套产业发展，对当地经济结构调整和经济协调发展意义重大。

(4) 项目的实施有利于促进劳动力、资金、技术的合理流动，可以充分吸引当地闲散劳力参与，带动建筑、建材、交通运输等相关行业的发展，推动民生及社会事业投资，增加当地居民的就业机会，提高收入，促进消费，拉动地方国民经济的增长。

2、社会效益分析

(1) 临江新区西充片区是西充融入成渝地区双城经济圈发展的主战场，全县经济社会发展的“头等大事”、“一号工程”，本项目建成后，相关高新企业的落地也能够助推园区和西充的发展，促进当地的产业升级，提升园区和西充县的对外形象。

(2) 本项目的实施，是贯彻国家实施创新驱动发展战略的重要举措，也是落实四川省构建区域创新发展新格局、推进产业园

区创新发展的具体实践，对于西充县推动高端成长型产业梯次发展和制造业转型升级有重要意义。

（3）在当前国家加快开发西部的战略决策和加强对成渝双城经济圈建设的背景下，西充县以西充经开区为载体，以临江新区西充片区为核心，以加强重庆、成都双城配套协作为主攻方向，积极承接东部沿海发达地区的产业转移，不断延伸拓展产业链、价值链、供应链。项目的实施，有助于保持西充县经济健康持续的发展，促使城市建设和经济发展进入可持续发展的良性轨道。

（4）推动基础设施建设，改善当地群众的就业、收入及生活水平。项目实施过程中，工程建设需要大量的建筑工人和一定量的管理人员，可以为项目地居民提供一些短期就业岗位；项目建成后运营期间可以提供更多的工作岗位，为下岗、失业人员提供就业机会。因此，本项目可以增强公共就业服务能力，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。

3、生态效益分析

项目建成运行后，生产及生活产生的污废水，会经过污水处理池处理达到排污标准后排入管网，不会对外排放污染环境；产生的固体废物也会统一收集处理。有利于生态环境的治理保护。

项目选址符合西充城市总体规划，项目建设不存在环境制约因素，实施后能满足区域环境质量与环境功能要求，与周围环境相容。

4、公益性分析

本项目具有显著的公益性。

本项目建设期会提供大量的施工岗位，建筑业是农民工就业的主要行业，在当前就业形势严峻的条件下，本项目提供的施工岗位对解决农民工就业具有积极的作用。

项目建成后，产业园区招商引资带来的用工需求可以提供更多的工作岗位，为下岗、失业人员提供就业机会。因此，本项目可以增强公共就业服务能力，完善城乡均等的就业创业公共服务体系，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。有利于坚持就业优先战略，扩大就业规模。

相关企业的陆续入驻，又可进一步优化地区产业结构，保障西充县经济的可持续发展和居民收入的稳步增长，利于构建合理有序的收入分配格局，缩小城乡、区域、社会成员之间收入分配差距，促进居民收入增长和经济发展同步、劳动报酬增长和劳动生产率提高同步。从而促进社会事业全面发展，增加公共服务供给，推进基本公共服务均等化，使发展成果更多、更公平惠及人民，使人民在共建共享发展中有更多获得感。

（三）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目计划发行专项债券融资 36500.00 万元，占总投资的 50.00%。

根据《专项债券财务评估报告》，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本所律师认为，本项目自有资金占总投资的比例及来源符合我国专项债券法律法规规章及有关政策文件对项目资本金比例的规定，根据《专项债券财务评估报告》，本项目符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的要求。

（四）项目建设目前的计划和进展

1、根据《实施方案》，本项目已完成前期工作如下：

（1）已完成项目可行性研究报告的编制；

（2）已完成固定资产投资项目备案，备案号：【川投资备[2109-511325-04-01-707658]FGQB-0201号】；

（3）已取得西充县行政审批局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第西审批选址2021017号）；

（4）已取得西充县行政审批局出具的《关于项目用地审批手续办理情况的说明》，主要内容为：本项目已取得《建设项目用地预审与选址意见书》，符合本项目要求履行的用地审批手续；

（5）已完成建设项目环境影响备案登记，备案号：202151132500000144。

2、根据《实施方案》，本项目建设计划如下：

本项目计划 2022 年 4 月开工，具体建设计划如下：准备期自 2021 年 9 月至 2022 年 3 月；施工期自 2022 年 4 月至 2024 年 11 月，2024 年 12 月完成项目竣工验收。

（五）对应的资产管理

根据《实施方案》：当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在专项债存续期间，财政部门将建立资产登记和统计报告制度，将专项债券项目形成的资产纳入国有资产管理，并会同主管部门和项目业主加强日常统计和动态监控。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

同时，项目业主承诺：“本项目所形成资产及收益专款专用于本次专项债券的还本付息，在付清本次专项债券本息前，本项目资产及收益不得设置任意形式的担保物权（因本次专项债券所需的除外）”。

本所律师认为：在《实施方案》及项目业主的承诺真实且可有效执行的前提下，项目对应资产的独立性能够得到保障。

四、相关文件及中介机构业务资质

（一）《专项债券财务评估报告》及会计师事务所资质

《专项债券财务评估报告》认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本项目《专项债券财务评估报告》由深圳乾源会计师事务所（普通合伙）【统一社会信用代码:91440300MA5FNMQ43Y，会计师事务所执业证书编号:47470296】编写。其《营业执照》和《会计师事务所执业证书》显示该单位为具备会计师事务所资质的第三方机构。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

本项目的《法律意见书》由上海市锦天城（成都）律师事务所编写，本所是经四川省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码:3151000058000295X9，律师事务所执业许可证号:25101201111622262】，具备为本期债券发行提供法律服务的主体资格。本所指派张宇恒律师、陈娜律师作为出具本法律意见书的律师，该二位律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且通过了2021年度年检。

本所律师认为，本项目已根据规定引入具有资质的会计师事务所、律师事务所合法为项目提供服务并出具相关文件。

五、法律风险评估及风险控制

（一）项目建设期风险管理

项目期内，存在因自然环境、施工条件、施工方、设计方等多方面的风险因素，可能造成工期延误、工程质量不合格、工程事故，进而导致工程投资增加，并导致项目收益逾期产生，使项目资金链紧张。同时，资金及时落实风险也会对项目的资金链造成不良影响。针对上述风险，《实施方案》从自然环境、施工条件、施工方、设计方、供应商、资金落实情况、工程事故等方面针对性的提出了风险管控方案。

本所律师认为，在《实施方案》所提出的风险管控方案得到充分执行后，项目建设过程中的风险相对可控。

（二）项目收益风险及控制

项目建设完成后，可能会出现下列项目收益风险，包括但不限于经营风险、市场风险、财务风险，这些风险将影响着项目收益以及本次发行债券的还本付息。

根据《实施方案》，针对经营风险，一方面要加强内部管理，健全内部管理制度，及时考核监督，确保制度落实到位，保障运营秩序高效、有序；另一方面，建立内部培训制度，定期对员工进行培训，制定与员工职务、职能相适应的审核、考查制度，加强员工服务意识，提高员工服务水平。

针对市场风险，首先，当地政府和对应主管部门应进行正确的引导和协调，做好规划，避免大量重复建设和恶性竞争情况的发生，为本项目未来的良性运行奠定扎实的基础。同时，相关的运营管理人员应不断提升自身的运营效率和服务能力，努力降低成本、提升收益。

针对财务风险，一是资金要分期分批投入，充分考虑项目的特点，分期分批投入，保证项目的实施和如期完成。二是要健全完善财务管理制度，主要包括财务组织管理制度、会计基础工作制度、资金管理制度、财务审批制度、资产管理制度、工程项目控制制度、财务分析制度等。三是培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质，提高财会人员的财务分析能力。及时发现财务风险征兆，及时提供决策信息，防范财务风险的发生。

本所律师认为，在《实施方案》确定的项目收益风险控制措施得到充分执行后，项目收益风险相对可控。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制

项目融资平衡的风险出现在：投资测算不准确风险、利率波动风险及存续债券置换不畅风险。

根据《实施方案》：

针对投资测算不准确风险，本项目资金测算平衡结果是聘请专业咨询公司经过大量分析、计算后得出的，并且聘请了会计师事务所专业团队进行了核查，测算结果较为可靠。

针对利率波动风险，本项目测算利率已充分考虑了利率波动因素，因此，利率波动对本项目资金平衡结果的影响较小。

为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险，为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，本项目将提前准备发行资料，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

本所律师认为，本项目在风险控制措施得到充分执行后，可适当降低前述风险，风险可控。

六、结论

综上，本所律师认为，本项目具备申请专项债券的条件，但尚需取得发行的四川省人民政府批准及通过四川省财政厅网站与中国债券信息网进行发行信息披露；项目业主为合法设立及有效存续的主体，项目已取得立项、环评、土地管理等必备的批准文件，具备建设实施的许可手续；申请项目存在相关法律风险，但均设置了风险防范措施，不构成实质性障碍。根据《专项债券财务评估报告》所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目下运营收入在债券存续内可以全部实现，预计营业收入的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备从业资格。项目符合《预算法》、《证券法》、《国发[2014]43号文》、《财预[2017]89号文》、《财预[2016]155号文》、《财预[2015]225号文》、《财金[2019]10号文》、《川办发[2019]6号文》等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本期债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式贰份，无副本，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方生效，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城（成都）律师事务所关于南充临江新区西充片区汽配产业园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签字页。）



经办律师: 张宇恒
张宇恒

陈娜
陈娜

二〇二一年十二月一日



律师事务所分所执业许可证

证号: 25101201111622262

统一社会信用代码: 3151000058000295X9

上海市锦天城(成都)

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:

2017 年 03 月 28 日

执业机构 上海市锦天城（成都）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201210156072

法律职业资格
或律师资格证号 A20103707862351

发证机关

发证日期

2021



持证人 张宇恒

性 别 男

身份证号 370786198708244835

律师年度考核备案

| | |
|------|-----------|
| 考核年度 | 2021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 | 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 上海市锦天城（成都）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201411376995

法律职业资格 A20111101081022
或律师资格证号

发证机关

发证日期



持证人 陈娜

性 别 女

身份证号 51010519841115376X



律师年度考核备案

| | |
|------|-----------------|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | 称职 |
| 备案机关 | 四川省司法厅 |
| 备案日期 | 2021年5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 | |