



迪扬律师事务所
JUSTITIA LAW FIRM

四川迪扬律师事务所
关于南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发
建设项目收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

四川迪扬律师事务所
二〇二二年三月



目 录

一、主体资格	2
(二) 实施机构.....	3
(三) 业主单位.....	3
二、申报项目基本情况.....	4
(一) 申报项目概况.....	4
(二) 项目批复及相关许可.....	5
三、项目公益性.....	9
四、申报项目资金情况	10
(一) 项目资金来源	10
(二) 项目融资与收益平衡	10
五、中介服务机构	11
(一) 四川汇丰会计师事务所有限责任公司	11
(二) 四川迪扬律师事务所	11
六、结论意见	12

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：

名词	释义
本申报项目	南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目
实施机构	南充市顺庆区财政局
业主单位	南充市顺投发展集团有限公司
本所	四川迪扬律师事务所
四川汇丰	四川汇丰会计师事务所有限责任公司
《意见》	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）
《管理办法》	关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43 号）
《试点通知》	《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 号文）
《发行工作意见》	《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61 号文）
《报送通知》	《关于做好 2018 年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》（川财金〔2018〕32 号文）
《实施方案》	《南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评价报告》	四川汇丰会计师事务所有限责任公司出具的《南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目收益与融资自求平衡专项评估报告》
元、万元	人民币元、万元

关于南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发 建设项目收益与融资自求平衡专项债券之

法律意见书

(2022) 迪法意字第 7 号

致：南充市顺庆区财政局

四川迪扬律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，就南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券实施方案有关法律事项出具本法律意见书。

重要提示与声明：

本所律师根据《意见》、《管理办法》、《试点通知》、《发行工作意见》及其他相关法律、法规、规章、规范性文件的规定，出具本法律意见书。

本所依据本法律意见书出具日以前已经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；本所律师严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本申报项目的合法合规性进行了尽职调查，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。

本所律师出具本法律意见书依赖于业主单位及有关中介机构向本所律师提供的文件资料。对于出具本法律意见书有重要影响而无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖于业主单位、有关政府部门或其他有关机构出具的书面证明文件/ 口头陈述发表相应的法律意见。

业主单位已向本所保证，其向本所提供为出具本法律意见书所必需的文件及陈述均真实、完整、准确、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；所提供的文件上的签署、印章均是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权。

本所律师仅就本申报项目专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关财务评估报告（包括但不限于偿债能力、现金流分析）等非法律事项发表意见。本法律意见书中引用财务评估报告、实施方案等内容时，均严格按照相关单位及有关中介机构出具的文件原文引述，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。

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。本法律意见书仅供本申报项目发行专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，出具如下法律意见：

一、主体资格

(一) 实施机构

本次申报项目的实施机构为南充市顺庆区财政局，经查询“全国组织机构代码公示查询平台”(<https://ss.cods.org.cn>)网站，其基本信息如下：

名称	南充市顺庆区财政局
统一社会信用代码	11511302008754640P
住所	南充市顺庆区果城路 13 号
负责人	何晓文
单位状态	正常
登记管理部门	中共南充市顺庆区委机构编制委员会

(二) 业主单位

本次申报项目的业主单位为南充市顺投发展集团有限公司，经查询“国家企业信用信息公示系统”(<http://www.gsxt.gov.cn>)网站，其基本信息如下：

企业名称	南充市顺投发展集团有限公司
统一社会信用代码	91511302720849766T
经营范围	投融资及资产经营管理；投资咨询和财务咨询；投资重点为：交通、能源、水务、旅游、农业、环保和南充市政府授权的其他项目；土地整治、开发；销售：建筑材料、装饰材料、钢材；国内国际贸易；城区旧城改造、建设及招、投标，区旧城区域内房屋拆迁安置和还房工程，城市基础设施和政府性投资项目建设，旧城区域内土地资产经营。（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）。
住所	南充市顺庆区果城路 126 号
法定代表人	王徐雅行
注册资本	55500 万元
营业期限	自 2005 年 06 月 27 日至 2065 年 05 月 28 日

登记状态	存续
登记机关	南充市顺庆区市场监督管理局

截至本法律意见书出具之日，南充市顺投发展集团有限公司不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程规定应当终止的情形。

本所律师认为：实施机构南充市顺庆区财政局系依法经批准设立的机关单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；南充市顺投发展集团有限公司系经批准设立的企业法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。实施机构和业主单位均具备实施本项目的主体资格。

二、 申报项目基本情况

（一）申报项目概况

项目名称：南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目。

项目性质：本项目为文旅开发项目，属于有一定收益的公益性事业领域。

项目建设地址：南充市顺庆区滨江大道、将军路 25 号、清泉寺片区和双女石路。

项目建设时间：本项目包含南充市顺庆区将军公园项目、清晖阁及沿江景观提升工程、清泉寺片区开发建设项目和双女石路延长线建设项目 4 个项目。项目开工时间为 2021 年 5 月至 2024 年 5 月。

项目建设内容： 本项目包含南充市顺庆区将军公园项目、清晖阁及沿江道路建设工程项目、清泉寺片区开发建设项目和双女石路延长线建设项目 4 个项目。

（二）项目批复及相关许可

根据项目业主提供资料经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得批复文件如下：

1、南充市顺庆区将军公园项目

（1）2020 年 11 月 26 日，南充市顺庆区自然资源和规划局出具的《关于项目用地审批手续办理情况的说明》载明，南充市顺庆区将军公园项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，符合土地利用总体规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了用地相关手续。

（2）2020 年 12 月 15 日，南充市顺庆区发展和改革局出具《关于对南充市顺庆区将军公园项目可行性风研究报告的批复》（南顺发改行审（2020）327 号），原则同意南充市顺庆区将军公园项目可行性研究报告。

（3）2021 年 1 月 11 日，取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 511301202100002 号）

（4）2021 年 1 月 27 日，取得《建设工程规划许可证》（建字第南规市政（2021）37 号）

（5）2021 年 3 月 10 日，取得《建筑工程施工许可证》（编

号 5113022021031084903)

(6) 2022 年 3 月 16 日,南充市顺庆生态环境局出具的《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》载明,南充市顺庆区将军公园项目符合国家有关产业政策,符合城市相关规划,项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了环境评价手续。

(7) 2022 年 3 月 16 日,南充市顺庆区将军公园项目环境影响登记表已完成备案,备案号: 202251130200000032。

2、清晖阁及沿江景观提升工程项目

(1) 2020 年 12 月 8 日,南充市顺庆区发展和改革局出具《关于对清晖阁及沿江景观提升工程可行性风研究报告的批复》(南顺发改行审(2020) 326 号), 原则同意清晖阁及沿江景观提升工程可行性研究报告。

(2) 2021 年 1 月 19 日,取得《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 511301202100011 号)

(3) 2021 年 1 月 25 日,取得《建设工程规划许可证》(建字第南规市政(2021) 35 号)。

(4) 2021 年 2 月 22 日,取得《建筑工程施工许可证》(编号 5113022021022284081)。

(5) 2022 年 3 月 15 日,南充市顺庆区自然资源和规划局出具的《关于项目用地审批手续办理情况的说明》载明,清晖阁及沿江景观提升工程项目符合国家有关产业政策,符合城市相关规划,

符合土地利用总体规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了用地相关手续。

(6) 2022 年 3 月 16 日，南充市顺庆生态环境局出具的《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》载明，南清晖阁及沿江景观提升工程项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了环境影响评价手续。

(7) 2022 年 3 月 16 日，南清晖阁及沿江景观提升工程项目环境影响登记表已完成备案，备案号：202251130200000026。

3、清泉寺片区开发建设项目

(1) 2020 年 11 月 23 日，南充市顺庆区发展和改革局出具《关于对清泉寺公园建设项目可行性风研究报告的批复》（南顺发改行审〔2020〕325 号），原则同意清泉寺公园建设项目可行性研究报告。

(2) 2020 年 12 月 15 日，取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 5113012020001134 号）。

(3) 2021 年 1 月 15 日，取得《建设工程规划许可证》（建字第南规市政〔2021〕4 号）。

(4) 2021 年 2 月 8 日，取得《建筑工程施工许可证》（编号 5113022021020885007）。

(5) 2022 年 3 月 15 日，南充市顺庆区自然资源和规划局出具的《关于项目用地审批手续办理情况的说明》载明，清泉寺公园

建设项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，符合土地利用总体规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了用地相关手续。

(6) 2022 年 3 月 16 日，南充市顺庆生态环境局出具的《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》载明，清泉寺公园建设项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了环境评价手续。

(7) 2022 年 3 月 16 日，清泉寺公园建设项目环境影响登记表已完成备案，备案号：202251130200000028。

4、双女石路延长线建设项目

(1) 2020 年 11 月 11 日，南充市顺庆区发展和改革局出具《关于对双女石路延长线建设项目可行性风研究报告的批复》（南顺发改行审（2020）324 号），原则同意双女石路延长线建设项目可行性研究报告。

(2) 2020 年 12 月 8 日，取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 511301202001130 号）。

(3) 2021 年 1 月 20 日，取得《建设工程规划许可证》（建字第南规市政（2021）5 号）。

(4) 2021 年 2 月 22 日，取得《建筑工程施工许可证》（编号 5113022021022285014）

(5) 2022 年 3 月 15 日，南充市顺庆区自然资源和规划局出具的《关于项目用地审批手续办理情况的说明》载明，双女石路延

长线建设项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，符合土地利用总体规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了用地相关手续。

（6）2022年3月16日，南充市顺庆生态环境局出具的《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》载明，双女石路延长线建设项目符合国家有关产业政策，符合城市相关规划，项目业主南充市顺投发展集团有限公司按照有关规定申请办理了环境评价手续。

（7）2022年3月16日，双女石路延长线建设项目环境影响登记表已完成备案，备案号：202251130200000030。

本所律师认为：本申报项目已通过政府相关部门的初步审核，取得了一定的批准，还需根据项目进度依法取得相应的行政审批文件。

三、项目公益性

本项目的建设进一步提升了南充市当地旅游服务能力，充实了旅游产业文化内涵。靠文化来兴市、富市，以文化为魂，提升南充城市文化品位，成为南充新文化产业发展的有力支撑。

本项目对规划范围内进行旅游文化包装，是充分利用南充市旅游资源，增加旅游新亮点的有效途径，也是做大做强南充市旅游业，整合和提高南充市旅游的重大举措，必将丰富、壮大整个南充地区的旅

游产业。

本所律师认为：本申报项目具有一定的公益性且有收益，符合《试点通知》、《报送通知》要求。

四、申报项目资金情况

（一）项目资金来源

根据《实施方案》，本项目总投 79,704 万元，其中，资本金 29,704 万元（占总投资 37.27%），剩余 50,000 万元通过发行专项债券解决（占总投 62.73%）。

（二）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目的收入来源主要包括土地出让收入、物业租赁收入、广告收入。通过预测，项目债券存续期内，项目可用于偿债的净现金流为 88,526.31 万元 对债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍。

根据《财务评价报告》，四川汇丰认为：“本项目经营活动产生的净现金流为 88,526.31 万元，对债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍。本着保守原则，对上述收入向下波动进行敏感性分析，当收入下降 5% 时，经营活动产生的净现金为 84,099.99 万元，对债券本息的覆盖倍数为 1.20 倍；当收入下降 15% 时候，经营活动产生的净现金为 75,247.36 万元，对债券利息的覆盖倍数为 1.14 倍。项目建成后通过项目收益提供了充分、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求

平衡的条件, 充分满足南充市“南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目”收益与融资自求平衡专项债券还本付息要求”

本所律师认为: 本次发行项目收入来源主要包括土地出让收入、物业租赁收入、广告收入, 收入来源合法合规; 依据《实施方案》及《财务评价报告》预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息, 申报项目能够达到项目收益与融资自求平衡。

五、中介服务机构

(一) 四川汇丰会计师事务所有限责任公司

四川汇丰会计师事务所有限责任公司持有成都高新区市场监督管理局核发的统一社会信用代码 915101007175216203 的《营业执照》、四川省财政厅核发的证书序号为 51130248 的《会计师事务所执业证书》。

(二) 四川迪扬律师事务所

四川迪扬律师事务所是经四川省司法厅批准设立, 并核发社会统一代码为 315100007779083337 证号为 25101200510453716 号《律师事务所执业许可证》。

本所指派经办本项目的熊英亮、赵杨莉律师均持有《中华人民共和国律师执业证》, 且二人执业证均通过了 2021 年度年检。

本所律师认为: 为本次申报提供中介服务的会计师事务所、律师

事务所均具备相应的从业资质。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）实施机构南充市顺庆区财政局系依法经批准设立的机关单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；南充市顺投发展集团有限公司系经批准设立的企业法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。实施机构和业主单位均具备实施本项目的主体资格。

（二）本申报项目已通过政府相关部门的初步审核，取得了一定的批准，还需根据项目进度依法取得相应的行政审批文件。

（三）本申报项目具有一定的公益性且有收益，符合《试点通知》、《报送通知》要求。

（四）本次发行项目收入来源主要包括土地出让收入、物业租赁收入、广告收入，收入来源合法合规；依据《实施方案》及《财务评价报告》，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，申报项目能够达到项目收益与融资自求平衡。

（五）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。

（六）本次申报项目尚待按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理专项债券发行相关手续。

本法律意见书一式三份，自本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，下转签署页）

（此页无正文，为四川迪扬律师事务所关于《南充市顺庆区嘉陵江经济带文化旅游综合开发建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签署页）



经办律师：熊英亮

经办律师：赵松

2022年3月16日

