

关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券的

法律 意 见 书

四川启道律师事务所



目 录

引 言	3
一、主体资格	7
（一）专项债券发行主体	7
（二）项目主管部门基本情况	7
（三）项目建设单位基本情况	7
二、发行的实质条件	9
（一）申请项目的基本情况	9
1. 项目基本情况	9
2. 申报项目的合法性	9
3. 财务评估报告	10
（二）项目资金来源及收益与融资平衡	10
1. 项目资金来源	10
2. 项目收益与融资平衡安排	11
三、募集资金运用	11
四、还款保障措施	12
五、影响项目收益的风险因素	12
六、中介服务机构	13
（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质	13
（二）《法律意见书》及律师事务所资质	14
（三）《实施方案》及咨询公司资质	14
七、结论意见	14
八、附件：	17
1. 律所执业许可证：	17
2. 律师执业许可证：	19

四川启道律师事务所

关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目 收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见书

(2024)四川启道意字第[NZ0009]号



致：米易县住房和城乡建设局

本所接受贵方委托，指派戚锐、吴媚贞律师就米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据《地方政府债券发行管理办法》、《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》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。

引 言

本所律师出具本法律意见书的法律依据如下：

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.《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225号）

5.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）

6.《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）

7.《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）

8.《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9.《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》（财预〔2020〕94号）

10. 其他与出具本法律意见书相关的法律、法规。

本所出具本法律意见书的事实情况依赖于米易县住房和城乡建设局向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

1. 米易县住房和城乡建设局主体资格证明文件

2. 米易县住房和城乡建设局主体资格证明文件

3. 《米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目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》”）

4. 米易县发展和改革局 2023 年 12 月 30 日文件（米发改〔2023〕211号）关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目可行性研究报告的批复。

5. 《米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》（以下简称“《财务评估报告》”）

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，且截至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和准确性做出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供米易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。

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）项目主管部门基本情况

根据《实施方案》，米易县住房和城乡建设局是米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目的主管部门。米易县住房和城乡建设局系政府机构，《统一社会信用代码证书》具体信息如下：

名称	米易县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	115103210083374094
机构性质	政府机关
机构地址	四川省攀枝花市米易县攀莲镇府城路89号
负责人	未公示
批准机构	米易县事业单位登记管理局

米易县住房和城乡建设局系米易县事业单位登记管理局批准设立的机关。

（三）项目建设单位基本情况

根据《实施方案》及《关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目可行性研究报告的批复》，米易县住房和城乡建设局是米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目的业主单位。根据该公司《营业执照》，且经本所律师适当查询国家企业信用信息公示系统，米易县住房和城乡建设局的基本信息如下：

名称	米易县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	115103210083374094
机构性质	政府机关
机构地址	四川省攀枝花市米易县攀莲镇府城路 89 号
负责人	未公示
批准机构	米易县事业单位登记管理局

综上，本所律师认为：

（1）米易县住房和城乡建设局是依法经批准设立的政府机关。

（2）米易县住房和城乡建设局的工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。

（3）米易县住房和城乡建设局具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；

（4）米易县住房和城乡建设局经营范围包含本项目内容。

二、发行的实质条件

（一）申请项目的基本情况

1. 项目基本情况

根据《实施方案》，本项目建设基本情况如下：

（1）项目名称：米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目

（2）项目建设性质：改建

（3）项目总投资：20000.00 万元

（4）项目建设期：24 个月

（5）项目投向领域：保障性安居工程-城镇老旧小区改造

（6）计划开工时间：2024 年 10 月

（7）项目建设地点：米易县县城区河西片区

（8）项目建设内容与规模：对米易县河西片区 3150 户居民，83 栋涉及建筑面积共计约 300000 m²老旧小区配套基础设施进行升级改造。主要改造小区道路约 5 公里、管道约 10 公里，配套建设停车位（含路边车位）1000 个、充电桩 100 个、便民服务设施 3400 m²。

2. 申报项目的合法性

米易县发展和改革委员会 2023 年 12 月 30 日文件（米发改〔2023〕211 号）关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目可行性研究报告的批复。米易县住房和城乡建设局：你单位报来的《米易县住房和城乡建设局关于申请批复米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目可行性研究报告的函》（米住建函〔2023〕350 号）及有关附件已收悉。经研究同意，

现批复如下：一、项目名称：米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目。二、项目业主：米易县住房和城乡建设局。三、项目建设内容及规模：对米易县河西片区3150户居民，83栋涉及建筑面积共计约300000 m²老旧小区配套基础设施进行升级改造。主要改造小区道路约5公里、管道约10公里，配套建设停车位(含路边车位)1000个、充电桩100个、便民服务设施3400 m²。四、项目投资：20000万元。五、资金来源：县级配套及争取地方政府专项债券资金。六、建设地点：米易县城区河西片区。七、建设时间：24个月。请你单位在项目开工建设前，依据相关法律、法规规定，完善规划许可、土地使用、资源利用、安全生产、环评、水保、林业等相关手续。设计、施工中必须严格执行相关程序和规范，确保工程建设质量和安全。特此批复。

综上所述，本所律师认为：截至本法律意见书出具之日，本项目已经完成了项目立项、可研批复等前期审批手续，待资金到位后，可立即开展后续建设工作，项目法人仍需按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等规定完善米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目相关的各项工作。

3. 财务评估报告

四川公砧会计师事务所有限公司针对米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目出具的《米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资平衡专项债券财务评估报告》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，本次评价的米易县河西片区老旧小区

小区改造配套基础设施项目专项债券，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。”

（二）项目资金来源及收益与融资平衡

1. 项目资金来源

本项目资本金来源：项目资本金 5200.00 万元，占总投资的 26.00%，该资本金财政配套资金投入，根据项目进度逐步到位。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 14800.00 万元，占总投资的 74.00%，其中 2024 年拟发行专项债券 14800.00 万元，期限为 30 年，债券利率按 3.6% 测算，发行费为面值的 1‰。

综上所述，本所律师认为，本项目资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。实施机构可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出发行地方政府专项债券的申请。

2. 项目收益与融资平衡安排

根据《实施方案》及《财务评估报告》，若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，项目在预测期内可实现息前净现金流 37308.34 元，政府专项债券到期本息合计 30784.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.33 倍。期间不存在资金缺口。

本所律师认为，根据《实施方案》以及《财务评估报告》，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地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

项目所筹资金将根据项目实施计划和实施建设进度来进行合理分配，且将全部投资于项目，具体数额应当根据进度支出。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，按照建设进度，总投资计划分24个月投入。具体的资金使用及筹措计划见表3-3资金使用及筹措计划表。

表3-3 资金使用及筹措计划表（单位：万元）

1	项 目	合计	建设期	
		(万元)	第一年	第二年
一	总投资	20000.00	17800.00	2200.00
1	建设投资（不含建设期利息）	19038.00	17311.60	1726.40
2	建设期利息	1065.60	473.60	473.60
3	债券发行费	14.80	14.80	0.00
二	资金筹措	20000.00	17800.00	2200.00
1	专项债券	14800.00	14800.00	0.00
2	资本金	5200.00	3000.00	2200.00

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

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。

四、还款保障措施

根据《实施方案》，本项目的还款保障措施包括：米易县人民政府、财政局、项目主管单位以及项目单位明确各部门职责，建立健全专项债券资金使用管理制度，加强债券资金使用监管，组织实施债券资金绩效评价工作，按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。建立财政、审计、发改、项目管理单位联动机制，对项目资金使用情况实时跟踪、监督管理。县财政局具体负责对项目单位资金使用的内容、数量和效能及时了解和监控，并对违规使用及时提出整改意见和措施。

五、影响项目收益的风险因素

《实施方案》已经关注到本期债券存在以下几种风险因素并已制定了相应的控制措施：政策风险、财务风险、社会风险。

本所律师认为，《实施方案》中制定了一系列的投资者保护措施，揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险并将在本期债券的信息披露文件中向投资者揭示，且已预设了相应的风险控制措施。符合《关于试点发展项目收益与融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。但仍需注意政府的相关批复等文件是否存在失效的问题。

六、中介服务机构

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

四川公砧会计师事务所有限公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。根据四川公砧会计师事务所有限公司提供的《营业执

照（副本）》（统一社会信用代码：91510105733392638Q）、《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：51130247），并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统及中国注册会计师协会网站核查，四川公砧会计师事务所有限公司成立于2000年01月11日，经营范围：审查企业会计报表，验证企业资本，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，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，提供相关业务咨询，会计培训，企业投资项目可行性研究业务，税务咨询服务。（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）。（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）。登记状态为存续。四川公砧会计师事务所有限公司指派的注册会计师，均持有有效的《注册会计师证》。

综上，本所律师认为，四川公砧会计师事务所有限公司系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，其具备本项目出具《财务评估报告》的资质，《财务评估报告》经办的两名注册会计师均具备相应从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

四川启道律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是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：31510000337857966W），本所指派的戚锐、吴媚贞律师均持有律师执业证，且已通过2024年度年检。

综上，本所律师认为，四川启道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。

（三）《实施方案》及咨询公司资质

四川南振工程咨询有限公司协助申报单位编撰本项目的《实施方案》，根据四川南振工程咨询有限公司的《营业执照》统一社会信用代码：91510100MA64GUKH73，经营范围：工程造价咨询业务；建设工程勘察；建设工程设计；工程管理服务；规划设计管理；工程技术服务；企业管理咨询；财务咨询；咨询策划服务；招投标代理服务；项目策划与公关服务；企业形象策划；市场营销策划。（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）。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）1. 米易县住房和城乡建设局是依法经批准设立的政府机关；2. 米易县住房和城乡建设局的工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。3. 米易县住房和城乡建设局具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；4. 米易县住房和城乡建设局经营范围包含本项目内容。

（二）本项目已经完成项目立项、可研批复等手续，待资金到位后，可立即开展后续建设工作，项目法人仍需按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等规定完善米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目相关的各项工作。

（三）本项目发债部分资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。项目可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出申请。

（四）本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划。

（五）根据《实施方案》以及《财务评估报告》，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地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。

（七）为本项目对应项目提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

（八）本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目债券，但尚需经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。

本法律意见书正本一式四份。

此页无正文，为四川启道律师事务所《关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见书》签署页。



经办律师：

宋晓

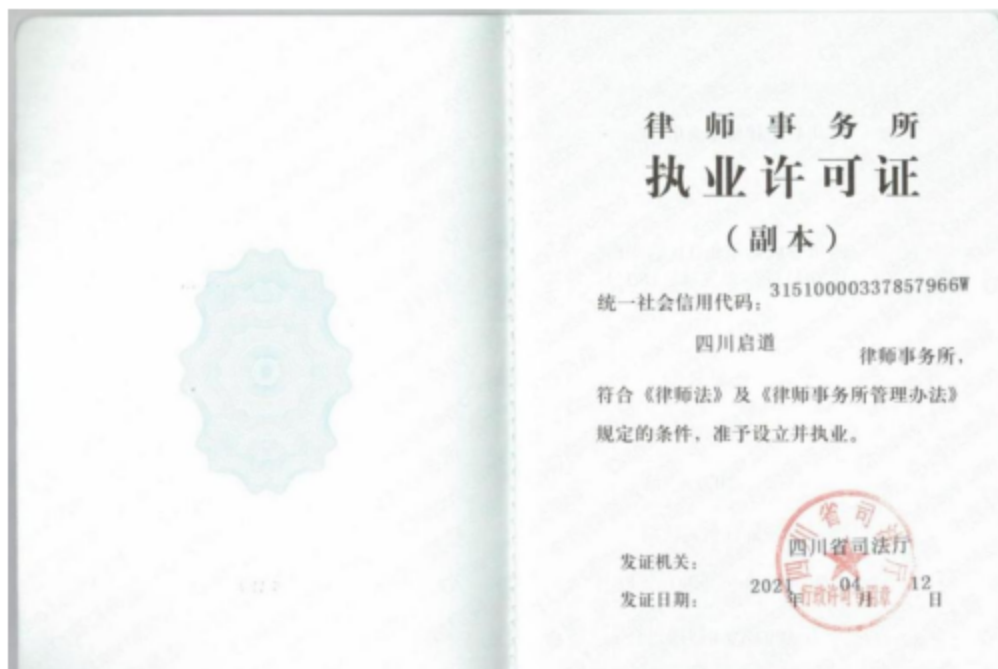
经办律师：

吴娟贞

2024年8月13日

八、附件：

1. 律所执业许可证：



律师事务所登记事项（一）		律师事务所登记事项（二）	
名称	四川启道律师事务所	合 伙 人	秦锋, 戚锐, 滕军龙
住 所	四川省成都市锦江区锦华路三段88号1栋5单元18层1802号		
负 责 人	戚锐		
组织形式	普通合伙		
设立资产	30万元		
主管机关	锦江区司法局		
批准文号	川司行许可〔2015〕36号		
批准日期	2015年04月21日		

律师事务所年度检查考核记录		律师事务所处罚记录			
考核年度	二〇二四年度	处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期
考核结果	合格				
考核机关					
考核日期	2024年5月-2025年5月				
考核年度					
考核结果					
考核机关					
考核日期					
考核年度					
考核结果					
考核机关					
考核日期					

2. 律师执业许可证：



