

四川思路律师事务所  
关于  
仪陇县中小企业孵化园基础设施项目  
收益与融资自求平衡专项债券的

法 律 意 见 书



# 目录

一、关于发行人发行本期债券的主体资格.....	2
二、本次发行概况.....	2
三、相关文件及中介服务机构.....	5
四、项目法律风险评估 .....	7
五、结论意见 .....	9

致：四川省首德建设投资有限公司

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库(2015) 83 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）等有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期专项债券发行事宜，出具本法律意见书。

关于本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、为出具本法律意见书，本所依据有关法律、法规、规范性文件的规定，对发行人申请本期债券发行的法律资格及其应具备的条件进行了核查。本所律师已查阅了为出具本法律意见书所必需的文件，并就有关事项与发行人的高级管理人员进行了询问和必要的讨论。

2、本所律师在工作过程中，已得到发行人的保证：即发行人业已向本所律师提供了本所律师认为制作法律意见书必需的文件资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，所提供的有关电子版本材料、副本材料或复印件与原件一致。

3、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实以及国家现行法律、法规、规范性文件的规定发表法律意见。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、法规为依据，同时也充分考虑了政府有关部门给予的有关批准和确认。

4、本所律师仅就本期债券发行涉及的有关法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、信用评级、投资决策等专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、信用评级报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不表明本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证或确认。

5、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门、发行人或者其他有关机构出具的证明文件而出具相应意见。

6、本所律师已严格履行法定职责，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了适当的核查验证，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。

7、本法律意见书仅供申请本期债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人申请本期债券发行所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

8、本所律师同意发行人在其为本期债券发行而编制发行申报材料中部分或全部自行引用或按国家债券管理部门的审核要求引用本法律意见书的内容，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。

基于上述声明，本所律师发表如下法律意见：

## 一、关于发行人发行本期债券的主体资格

根据《预算法》第三十五条：“经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。”

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。”

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。

综上，本期债券经批准后将由四川省人民政府代为举借。

## 二、本次发行概况

### （一）项目概况

#### 1、项目所属领域

本项目仪陇县中小企业孵化园基础设施项目，属于公益性项目，所属领域为

市政和产业园基础设施领域。

2、产出说明

项目规划用地面积 236 亩，建成后提供标准厂房 25 万平方米，其中新建厂房 13 万平方米，维修改造厂房 12 万平方米，配套建设停车场、管网、智慧能源和智慧园区管理系统等。

具体建设内容如下表：

序号	工程名称	单位	工程量
1	建筑工程	m <sup>2</sup>	
1.1	土石方工程	m <sup>3</sup>	70000
1.2	新建厂房	m <sup>2</sup>	130000
1.3	改造厂房	m <sup>2</sup>	120000
1.4	管理及设备用房	m <sup>2</sup>	4000
2	设备及安装工程		
2.1	强电工程	m <sup>2</sup>	250000
2.2	弱电工程	m <sup>2</sup>	250000
2.3	给排水工程	m	
2.3.1	给水工程	m	10000
2.3.2	排水工程	m	10000
2.4	通风工程	m <sup>2</sup>	250000
2.5	智慧能源及智慧园区管理系统	项	1
3	附属工程		
3.1	管网工程	m	
3.1.1	雨水管	m	2500
3.1.2	污水管	m	2500
3.1.3	室外给水管	m	2500
3.2	绿化工程	m <sup>2</sup>	5000
3.3	道路工程	m <sup>2</sup>	25000
3.4	停车场	m <sup>2</sup>	15000
3.5	公用厕所	座	2

3、项目选址

本项目拟建地点位于仪陇县经开区。

4、建设期限

参考国家对基础设施建设的相关规定，结合实际情况，本项目拟建设期为 34 个月，2022 年 3 月至 2024 年 12 月。

6、项目主管部门及项目单位

(1) 项目主管部门

根据《实施方案》和《财务评价报告》，项目主管部门为仪陇县商务和经济信息化局。根据本所律师核查，该部门具体信息如下：

名称	仪陇县商务和经济信息化局
统一社会信用代码	11511124008788154E
机构地址	南充市仪陇县新政镇宏德大道9号
负责人	杨俊
机构类型	党政机关

## （2）项目单位

根据《实施方案》和《财务评价报告》，本项目的项目单位为四川省首德建设投资有限公司。本所律师通过查询全国组织机构代码数据服务中心网站（<https://www.cods.org.cn/>），四川省首德建设投资有限公司的社会信用代码为91511324MA68RN9F5D。

本所律师认为，项目主管部门系依法成立且合法存续的机关法人，具备作为项目主管部门的法律主体资格；项目单位系依法成立且合法存续的有限责任公司，具备作为项目单位的法律主体资格。

## （二）项目的合法性

经本所律师核查，截止本法律意见书出具之日：

本项目不存在违反法律法规及规范性文件的强制性规定的情形，具备合法性。

## （三）经济和社会效益

### 1、项目经济效益

#### ①降低生产成本，增强经济效益

“十三五”期间，仪陇县经济开发区规上企业实现工业总产值103亿元，招商引资到位资金64.36亿元，固定资产投资额42亿元，同比增长67.8%，规上企业产值份额占全县总产值的42%。同时，经济开发区不断拓宽招商引资领域，紧紧围绕节能环保新型材料、农副产品精深加工等重点产业方向，累计招引各类企业共计129家，培育规上企业40家。随着规上企业大量入驻，基础配套、产业链配套跟不上发展，配件供应价格高企，运输成本居高不下，将大大增加供应链成本，从而导致生产成本上升，本项目建设完成后，聚焦中小企业孵化，以规上企业配套为主体，将有效降低供应链成本，从而促进规上企业生产成本降低，经济效益提升，更进一步促进企业发展，形成良性循环。

## ②盘活存量厂房，发挥经济价值

仪陇县由于历史原因，部分厂房建设标准较低，已跟不上现代企业生产要求，形成闲置。本项目通过技术改造，提高厂房建设标准，将改造 12 万 m<sup>2</sup> 厂房，既可以降低建设投资，又通过改造将存量厂房盘活，有利于其发挥经济价值，提升经济效益。

## ③以产业配套改善投资环境，促进地区经济增长

通过本项目实施，建设高标准标准化厂房，完善园区配套，将吸纳有志于家乡发展的本土企业家以及外来投资者入驻，随着这些中小企业的入驻，将不断完善相关配套产业，强化仪陇县工业基础，改善投资环境。

投资环境的改善必将吸引更多企业家到仪陇县投资兴业，促进仪陇县经济社会的快速发展，创造出新的经济增长点，地区生产总值随之将大为增加，经济更加繁荣，人民群众收入增加，地方财政收入不断攀升，从而促进仪陇县进入经济社会发展的快车道，取得极大的经济效益，促进地区经济增长。

## 2、项目社会效益

### ①创造就业岗位，带动当地居民就业创业

项目施工期由于建设需要大量施工人员，富余的劳动力将得到使用；建设需要购买大量建筑材料，可增加当地经济收入，带动建材市场的发展；施工人员消费带动饮食、娱乐等服务行业的发展，建设区域的人流、物流、信息流、资金流等将会逐步得到改善，有利于优化城市就业环境，对社会收入分配有良性影响。

项目建成后，随着招商引资进行，将创造大量就业岗位，为当地居民就地就近就业创造有利条件，其影响是正面的。

### ②增强产业聚集度，促进产业链形成

仪陇县经开区聚焦机械制造业，以“着力构建体系完善、辐射力强、效益良好的机械制造产业聚集区”为目标，制定实施标准厂房建设、产业建链集群、区域协同发展“三大行动”。本项目通过建设标准厂房，扶持中小企业发展，通过基地企业数量增加，彼此之间协作也会加强，形成分工合作的良好发展局面，有力促进和延伸上下游产业链，使产业优势得到组合，能进一步促进优势产业聚集，形成强力机械制造产业集群。

### ③减缓贫困，促进社会和谐

仪陇县作为农业大县，工业基础相对薄弱，商业发展水平较低，劳动力资源丰富，新成长劳动力就业、农村劳动力转移就业、经济结构调整出现的失业人员再就业等问题相互叠加，使劳动力出现供大于求的格局，从而导致人民收入水平低下，贫困人口较多，人民为谋生路不得不外出打工，造成“空巢老人”、“留守儿童”等社会现象严重，由于缺乏子女关照、父母关爱，“空巢老人”精神得不到慰藉，“留守儿童”受不到良好教育，从而早早步入社会混日子，形成社会不安定因素。通过本项目建设，招商引资，发展中小型制造业配套企业，形成劳动密集产业集群，将增加大量就业岗位，促进当地居民就近就地就业，从而提高收入水平，减缓贫困发生。由于就近就业，老人与子女得到照顾，社会不安定因素得到遏制，将进一步促进社会和谐。

#### ④加快仪陇工业化进程

仪陇县深入贯彻市委“三大发展战略”，坚定制造强县目标定位，把机械制造业作为未来 5 至 10 年工业发展的主抓手、主引擎，按照“招商建链、基础补链、产业强链、配套延链”总体思路，坚持顶层设计和基层基础建设双向发力、双轮驱动，全力推动机械制造业集聚成势。本项目正是配套延链的具体体现，随着项目建成，中小企业入驻后将为大型制造企业补充完善供应链，推动大型制造企业发展，进而加快仪陇县工业化进程，促进仪陇县现代化建设。



### 三、相关文件及中介服务机构

#### （一）《财务评价报告》及会计师事务所

本项目的《财务评价报告》由永拓会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所出具。根据其提供的《营业执照》（统一社会信用代码：91510100MA69QK3J7A）和《会计师事务所执业证书》（编号：110001025101）。

本所律师认为，永拓会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所系依法成立且合法存续的审计机构，且具备为本期专项债券进行评估的合法资格，在评价报告上签字的会计师均具备相应的执业资格。

#### （二）《法律意见书》及律师事务所

四川思路律师事务所作为本期专项债券发行的专项法律顾问，并出具《法律意见书》。本所是经四川省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：31510000MD02250556）且 2021 年度考核合格。本所指派的徐天祥律师、赵利平律师均持有《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，四川思路律师事务所系经依法设立且合法存续的律师事务所，具备本期专项债券发行出具法律意见书的合法资格，在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的执业资格。

### 四、项目法律风险评估

#### 1、工程实施风险及对策

风险描述：因工程地质和水文地质条件出乎预料的变化，工程设计发生重大变化，会导致工程量增加、投资增加、工期延长；由于前期准备工作不足，会导致项目实施阶段建设方案的变化；工程设计方案不合理，可能给项目的生产经营带来影响，造成经济损失。

对策：工程风险对本项目属于一般风险。通过在设计阶段全面考虑工程风险因素，采取针对性的措施，可避免或降低工程风险危害。

#### 2、技术风险

风险描述：本项目中建筑物设计所采用不同结构形式等在施工中带来的风险。

对策：技术风险对本项目属一般风险。通过重视设计施工阶段，严格遵守国家相关规范，精心设计，可将技术风险降到最低。

### 3、组织管理风险

风险描述：由于项目组织结构不当、管理机制不完善或是主要管理者能力不足等，导致项目不能按计划建成投产，投资超出估算。

对策：组织管理风险对本项目属一般风险。通过完善组织机构和管理机制，加强项目建设期间的管理，可避免或降低组织管理风险危害。

### 4、资金风险

风险描述：本项目实施过程中如出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

对策：资金风险对本项目属于一般风险。只要根据项目的特点和需要，合理安排建设项目，做好项目建设的资金安排计划，量力而行，是可以避免出现项目资金不到位的情况的。

可见，针对以上各种风险因素，本项目提出了相应的防范措施，可有效的解决或降低本项目实施过程中的各种风险，保障项目的顺利实施。

### 影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### 1、收益实现规模与预期存在差异的风险

风险描述：本项目收入来源为厂房出租收入。测算的各项收入财务数据来源于预测值，使用预测值使收入预测具有一定的不确定性。

对策：本项目建成后，将产生厂房出租收入，存续期内现金净流量对债券本息具有高保障倍数。同时，加强对项目运营的资金管理，压缩不合理支出，提高资金的使用效率。设计方案经专家多轮缜密论证，与城市发展规划高度契合，具有较强可行性与可操作性。根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入等偿还。

#### 2、收益专项用于偿债的操作风险

风险描述：本项目对在债券存续期间预测收入具有长期性和分散性等特点，若不能建立一套科学合理、及时透明的收益管控机制，对后续收益进行全面管理与追踪，可能会造成收益资金被挪用风险，直接影响后续的偿债进程，对项目推

进产生较大影响。

对策：针对项目收益资金的后续监控问题，可以通过设立项目资金管理专户，由财政部门进行专项统一管理，严格根据《资金管理办法》的相关要求进行后续操作，保障用于偿债收益资金的安全性。

## 五、结论意见

基于上述事实，本所律师对本次发行的总体结论意见如下：

（一）本次发行主体为四川省人民政府，符合《预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155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）等规定。

（二）仪陇县商务和经济信息化局系依法设立且合法存续的机关法人，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备作为项目主管部门的法律主体资格；四川省首德建设投资有限公司系依法设立且合法存续的有限责任公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备作为项目单位的法律主体资格。

（三）本项目资本金占总投资的 46.67%，符合《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》（国发〔2015〕51号）关于项目资本金投入比例要求。

（四）本期专项债券发行计划符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）第五条关于专项债券发债期限的规定。

（五）本项目不存在违反法律法规及规范性文件的强制性规定情形，具备合法性。

（六）本期专项债券用于仪陇县中小企业孵化园基础设施项目，本项目具有公益性且有一定经济收益，符合《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“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。

（七）本项目符合《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）关于项目收益与融资平衡的要求。

（八）为本期专项债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均依法设

立且合法存续，具备相应的从业资质。

(九)本项目尚待按照法律法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

本法律意见书，经签字盖章后即产生法律效力。

（此页无正文，为《四川思路律师事务所关于仪陇县中小企业孵化园基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券发行的法律意见书》之签字盖章页）



经办律师：徐天祥

经办律师：刘平

2022 年 3 月 2 日

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

## ( 副 本 )

证号： 31510000MD02250556

四川思路

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：

发证日期：





# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

## ( 副 本 )

证号： 31510000MD02250556

四川思路

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：

发证日期：



律师事务所登记事项（七）

序号	分所名称
一	
二	
三	
四	
五	
六	
七	
八	
九	
十	
十一	
十二	
十三	

律师事务所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所	四川省成都市金牛区 兴平路100号1栋3楼301号 四川省司法厅 四川省司法厅 四川省司法厅 四川省司法厅 四川省司法厅	2020年9月15日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日





### 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
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		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
		年 月 日

### 律师事务所变更登记 (三)

加入合伙人姓名	具 期
刘俊	2007年3月20日
张俊	2011年11月6日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	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	
考核机关	四川省成都市司法局 专用章
考核日期	2019年5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	四川省成都市司法局 专用章
考核日期	2020年5月-2021年5月

考核年度	二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局 专用章
考核日期	2021年5月-2022年5月





执业机构	四川思路律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201510436522		
法律职业资格 或律师资格证号	A20135134251166		
发证机关	四川省司法厅	持证人	徐天祥
	行政许可证专用章	性别	男
发证日期	2019 年 10 月 25 日	身份证号	51342519901023041X

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二一年度	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关	四川省成都市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2021年5月-2022年5月	备案日期	

执业机构 四川思路律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101202111388682

法律职业资格  
或律师资格证号 A20195114212342

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2021 年 11 月 15 日



持证人 赵利平

性 别 女

身份证号 13822199505242183

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二一年度
考核结果	
备案机关	
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	