

荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目
收益与融资自求平衡专项债券
之 法 律 意 见 书

四川唐鎏律师事务所

二〇二五年七月



释义

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
法律、法规和规范性文件	中华人民共和国公布并生效的法律、行政法规、地方法规、行政规章、地方规章以及规范性文件
本项目	荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目
本所/本所律师	四川唐鎏律师事务所
会计师事务所	四川方信联合会计师事务所有限公司
专项债券	荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券
项目主管部门	荣县教育和体育局
贵方、项目业主	荣县鼎新镇学校
《实施方案》	《荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评估咨询报告》	《荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告》
本《法律意见书》	《荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》
元、万元	人民币元、万元

荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目

收益与融资自求平衡专项债券

之法律意见书

(2025)唐鎏律意第 053 号

致：荣县鼎新镇学校

四川唐鎏律师事务所受荣县鼎新镇学校（以下简称“贵方”）之委托，就荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券发行的相关事宜，结合我国现行有效的法律、法规之规定，出具本《法律意见书》。

主要依据的法律、法规及其他规范性文件：

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》；
- 3、《地方政府债券发行管理办法》；
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；
- 5、《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》；
- 6、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》；
- 7、其他相关法律、法规及规范性文件。

贵方提供的资料：

- 1、主管部门及项目业主统一社会信用代码；
- 2、四川方信联合会计师事务所有限公司营业执照；
- 3、贵方情况说明及相关部门的复函、说明；

提供方对以上材料及陈述事实的真实性、合法性、完整性负责。

为出具本《法律意见书》，本所律师对贵方以及相关方的主体资格和所应具备的条件进行了审查，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所应查阅的文件和资料，获取了就有关事实的说明和承诺。

在提供本《法律意见书》的同时，本所律师作出以下假定和声明：

- 1、贵方提交给本所律师的文件上的签名、印鉴和公章都是真实的；贵方提

交给本所律师的所有文件的原件都是被认可的和完整的,并且所有的复印件与原件是一致的;

2、本所律师审查的文件中所有的事实介绍都是真实、正确、全面的;

3、本所律师审查的政府机构审批、备案材料等无论原件、复印件都是准确、真实、完整的;

4、贵方向本所律师作出无论书面或口头的说明承诺没有任何虚假,均是客观、真实的;

5、本所律师对于出具法律意见书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证明文件作出判断;

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查,不对有关《财务评估咨询报告》(包括但不限于偿债能力、流动性等)、《实施方案》等专业事项发表意见,本法律意见书中引述《财务评估咨询报告》《实施方案》等专业报告中某些数据和结论时,均严格按照有关中介机构出具的文件引述,并不表明本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证,本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容,但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所律师同意本《法律意见书》作为本次发行必备的法定文件随其他材料一起上报;本所律师已严格履行法定职责,对贵方本次行为和项目的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证,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。

本《法律意见书》仅供贵方本次发行之目的使用,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精神,对有关文件和有关事实进行了核查和验证,出具如下法律意见。

一、主体资格

（一）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，专项债券的发行主体为四川省人民政府。

（二）项目主管部门

根据《实施方案》，荣县教育和体育局系本次专项债券项目的主管部门。依据贵方提供的主管部门《机关法人证书》，主管部门的具体信息如下：

机构名称	荣县教育和体育局
代码	115102210083102068
机构地址	四川省自贡市荣县文庙街 68 号
机构性质	机关

本所律师认为，荣县教育和体育局为依法成立且有效存续的机关法人，具有法律主体资格。

（三）项目业主

根据《实施方案》，荣县鼎新镇学校系本次专项债券项目的业主，具体信息如下：

机构名称	荣县鼎新镇学校
代码	125102214509345130
机构地址	荣县鼎新镇育才街
机构性质	事业单位

本所律师认为荣县鼎新镇学校为依法成立且有效存续的事业单位，具备法律主体资格。

二、本项目情况

（一）项目基本情况

根据《实施方案》，截至本《法律意见书》出具之日，项目基本情况如下：

1、项目名称

荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目

2、参与主体

主管部门：荣县教育和体育局

项目业主：荣县鼎新镇学校

3、项目概况

新建幼儿园园舍约 3600 平方米，新建户外运动场地约 4300 平方米，完成围墙、保坎等相关配套附属设施建设，相关设备购置等。

4、项目总投资及资金安排

项目资本金来源于地方财政资金、专项资金项目资本金为 499.38 万元，占总投资 23.79%。

融资来源于地方政府专项债，拟发行地方政府专项债券总额为 1600.00 万元，占总投资的 76.21%。

（二）本项目已取得的审批或许可

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得的主管部门批复、核准文件如下：

1、《荣县行政审批局关于荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目选址意见与用地预审的说明》；

2、《荣县发展和改革局关于荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目可行性研究报告的批复》；

3、自贡市荣县生态环境局《关于荣县鼎新镇学校幼儿园建设工程项目环评情况的说明》

本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的规定的情形，具备合法性。主管部门后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

三、项目的公益性

按照《财政部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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地

方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目符合四川省财政厅《关于报送 2024 年地方政府新增债券需求的预通知》支持领域中“社会事业”领域。在全面贯彻国家学前教育方针下，项目建设荣县鼎新镇幼儿园，可增加公办幼儿园数量，有效缓解荣县“入园难、入园贵”的问题，满足县域适龄幼儿学前教育的需要。因此，项目的实施符合国家、省、市县相关发展规划，具有十分重要的社会和经济意义，项目实施的公益性突出。。

综上所述，本项目具有公益性。

四、本项目的预期收入、支出与融资平衡情况

根据四川方信联合会计师事务所有限公司出具的《财务评估咨询报告》，《财务评估咨询报告》认为：

（1）项目在预测期内可实现息前净现金流 3181.14 万元，政府专项债券到期本息合计 2664.00 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 1.19 倍。

（2）未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。本所律师认为，根据《财务评估咨询报告》，本期债券对应项目的资金来源和资金用途符合《地方政府债券发行管理办法》《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》的有关规定。本期债券经专业机构测算的资金覆盖率能够实现收益与融资自求平衡。

五、本项目的发行文件及有关机构

（一）《财务评估咨询报告》及会计事务所资质

根据四川方信联合会计师事务所有限公司持有的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000563253685C）、《会计师事务所执业证书》（编号：51010240），四川方信联合会计师事务所有限公司具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

根据贵方的委托，本所担任本次专项债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所持有四川省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（证号：31510000MD0186842C），并已通过 2024 年年度检查考核，具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构，已根据相关规定引入符合要求的会计师事务所、律师事务所合法为本项目提供服务并出具相关文件。

六、资金保障措施及项目风险提示

为确保项目资金使用效率及安全，严格按照项目资金有关要求，项目资金管理部门为区级财政部门，项目资金使用接受纪检、审计、财政部门监督检查。资金保障措施如下：

（1）基本原则

1) 由省级财政部门在专项债务限额内筹措并转贷给本项目的资金（以下简称“专项债收入”）、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理；

2) 专项债券资金要坚持专款专用，项目对应的收入要进入财政相关收入保证本项目的还本付息；

3) 根据项目建设进度安排资金筹集计划，但是适当超前，保证资金留有余地；

4) 专项债务收支应当按照对应的专项收入实现项目收支平衡。执行中专项债务对应的政府性基金收入不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补。

（2）资金管理方案

本项目的专项债收入、还本、付息以及费用支出将列入政府性基金预算，细化到不同的政府性基金科目，严格遵循预算管理制度，同时配合银行账户监管工作。主管部门负责成立项目资金监管领导小组，财政、发改、审计、项目业主等参与构成，加强资金安全管理。

1) 资金流入管理

严格按照与省级财政部门签订的转贷协议，将专项债收入列入“地方政府专项债务转贷收入”下对应的政府性基金债务转贷收入科目。专项债券资金到位后，

将专款专用、分账核算和定期结算。项目竣工验收后，专户管理项目收入，及时向地方财政上缴项目收入，以确保项目运营过程中有充足资金偿还专项债券本息。

2) 资金流出管理

本项目资金由财务部负责项目投资管理，负责工程所需资金的筹措与拨付以及资金使用的监管，执行项目投资控制，确保项目投资控制在估算金额以内，以保证投资控制目标的实现；合理支付工程合同价款，保证项目资金安全；完善项目执行的内部监督制度，尤其是项目财务管理中的差错与漏洞，提高资金使用效益。按照项目进度分批发放工程资金，根据项目实施情况适当调剂项目使用资金，避免工程资金的浪费和资金紧缺。除偿还借款本息外，偿债资金专户资金不得用作其它用途。临时闲置的偿债资金，只能用于银行存款、国债等流动性较好、低风险保本投资，并在付息或兑付日前 10 个工作日全部转化为活期存款。

(3) 应急方案

项目建设和运营过程中尽可能通过购买保险加强监管规避风险。若因原材料、人工成本上升等市场因素导致项目实际总投资超出计划总投资地方政府将通过其他融资渠道，例如追加自有资金、临时调动其他项目专项收入（后期偿还）等方式筹资基金满足项目建设需要，确保工程按时竣工完成，并及时进行通报。若因为运营过程中发生不可预见的风险导致项目难以按约定支付利息时遂宁市安居区政府将会第一时间进行通报，在保证政府性基金预算收入中相关的其他项目收支正常的情况下，暂时借用于本项目支出，事后本项目收入正常或收到了保险赔偿后再偿还其他项目。

(二) 项目风险提示

《实施方案》已经关注到本期债券主要存在以下几种偿债风险：

1、影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：自然环境和施工条件，来源施工方的风险因素，来源于设计单位的风险因素，来源于供应商的风险因素，资金落实情况，工程事故等。

2、影响项目收益的风险

影响项目收益的风险主要包括：经营风险、市场风险、财务风险。

3、影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险。

本所律师认为，本期债券《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。

七、结论性意见

综上，本所律师认为：

1、根据《试点通知》之规定，专项债券由四川省人民政府作为发行主体；荣县教育和体育局为有效存续的机关单位，具备独立的法律主体资格，符合主管部门资格，荣县鼎新镇学校系有效存续营业法人，具备独立的法律主体资格，符合项目业主资格。

2、本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，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。主管部门后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

3、根据《财务评估咨询报告》所述，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，符合《地方政府债券发行管理办法》的有关规定。

4、为本项目提供服务的会计师事务所、律师事务所为具备相应从业资质的中介机构，具备为本次申报项目出具专项评价报告和法律意见书的资质。

5、本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

本法律意见书一式三份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方可生效，每份均具有同等法律效力。

(以下无正文,为《荣县鼎新镇幼儿园建设工程项目收益与融资自求平衡专项债法律意见书》之签字页)

四川唐鎏律师事务所(盖章)



经办律师(签字): 唐鎏

日期:

经办律师(签字): 王蜀秀

日期:

附件

1、律所执业许可证；



律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码31510000MD0186842C

四川唐臻 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： 2024 年 06 月 12 日

律师事务所登记事项 (一)

名 称	四川唐臻律师事务所
住 所 号	四川省成都市锦江区创业产业 商务区锦盛路2号13栋3层305
负 责 人	唐政
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【2018】54号
批准日期	2018年04月10日

律师事务所登记事项 (二)

刘小利, 王静, 唐政

合
伙
人

律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	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
	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	二〇二四年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年5月-2025年3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	

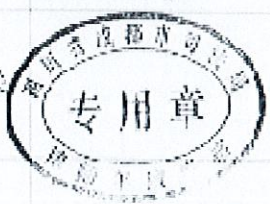


附件

1、律师执业许可证；

执业机构	四川唐鑒律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	5101201910094022		
法律职业资格 或律师资格证号	20175110281941	持证人	唐政
发证机关	四川省司法厅	性别	男
发证日期	2024 406 月 1 日	身份证号	511028199301170336



律师年度考核备案	
考核年度	二〇二四年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案	
考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年
考核结果	称职
备案机关	四川省司法厅 成都市司法局 专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月



考核年度	2024年
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

执业机构 四川唐懿律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101202311620361

法律职业资格
或律师资格证号 A20215113240032

发证机关

发证日期



持证人 E. 茜秀

性别 女

身份证号 511324199508241307

律师年度考核备案

考核年度	2025.5-2026.5
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	



律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

