

四川发现(眉山)律师事务所

关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设
项目收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书



目录

第一部分 引言	3
一、出具本意见书的依据	3
(一) 法律依据	3
(二) 事实依据	4
二、释义	4
三、律师声明	5
第二部分 正文	6
一、主体资格	6
(一) 专项债券发行主体	6
(二) 项目实施机构基本情况	6
二、发行的实质条件	7
(一) 申请项目基本情况	7
(二) 拟发行债券的基本情况	8
(三) 申报项目的公益性	8
(四) 申报项目的合法性	9
三、项目资金来源及使用计划	10
(一) 资金来源	10
(二) 资金使用计划	10
(三) 项目资金保障措施	11
四、项目融资与收益平衡	13
五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估	14
(一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施	14
(二) 影响项目收益的风险及控制措施	16
(三) 影响融资平衡结果的风险及控制措施	17
六、中介机构业务资质	17
(一) 会计师事务所	17
(二) 律师事务所	18
第三部分 结论	18



关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设 项目收益与融资自求平衡专项债券 法律意见书

致：富顺县富城实业发展有限公司

本所接受贵公司委托，指派段文全律师、张海霞律师就富顺县2024年城镇老旧小区改造配套基础设施建设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《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（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）等有关法律、法规、规范性文件的规定，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。

本所为合法注册成立之律师事务所，本法律意见书签字之律师具有合法执业资格。本所经中国司法部确认，具有从事相关法律业务的资格。

第一部分 引言

一、出具本意见书的依据

（一）法律依据

- 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、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）



- 5、《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）
- 6、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
- 7、《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）
- 8、其他与出具本法律意见书相关的法律、法规

（二）事实依据

- 1、《富顺县发展和改革局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券可行性研究报告的批复》（文号：富发改发〔2024〕17 号）
- 2、《富顺县行政审批局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目不办理用地预审与选址意见的复函》
- 3、《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》
- 4、《富顺县财政局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目资本金落实情况说明》
- 5、四川发现(眉山)律师事务所营业执照副本
- 6、注册会计师执业证书
- 7、四川发现(眉山)律师事务所执业许可证
- 8、律师执业证
- 9、其他

二、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
本次发行	指	富顺县2024年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券

项目	指	富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目
《实施方案》	指	《富顺县2024年城镇老旧小区改造配套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》
《专项评价报告》	指	《富顺县2024年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项评价报告》
本所	指	四川发现(眉山)律师事务所
元	指	人民币元

三、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本法律意见书系本所律师根据出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关现行法律、法规及规范性文件的理解而出具。

2、本法律意见书所依据的事实来源于贵公司提供的文件及贵公司相关人员的陈述，本所假定前述文件及陈述是真实、全面的，本意见书仅系本所对题述事宜提出的初步意见，本所保留根据相关事实及资料的完备及法律法规的修订，对本意见进行修正的权利。

3、本所对本法律意见书可能涉及的财务数据、资产评估、工程概预算等专业数据的准确性不负任何责任。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关问题发表意见，而不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券方案总体评价等专业事项发表意见。

5、在本所律师为出具法律意见书而进行的调查过程中，已得到贵公司如下确认和保证：

（1）已经全部提供本次委托项目所需的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明材料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头陈述全部真实，不存在任何虚假。

（2）一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导

和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述。

6、本法律意见书仅供委托人使用，非经本所书面同意，不得向他人出示。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵公司提供的有关文件和做出的说明进行了核查，现本所律师出具法律意见如下：

第二部分 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）项目实施机构基本情况

根据《实施方案》，本项目的实施机构为四川富顺晨光经济开发区管理委员会，业主单位为富顺县富城实业发展有限公司。根据实施机构提供的《统一社会信用代码证书》显示，实施机构基本信息如下：

名称	四川富顺晨光经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11510222754714122Y
机构性质	机关单位
机构地址	富顺县富世街道釜江大道西段 417 号
负责人	未公示

根据业主单位提供的《营业执照》显示，业主单位基本信息如下：

名称	富顺县富城实业发展有限公司
类型	有限责任公司



统一社会信用代码	91510322MA6202EL67
法定代表人	刘才波
经营范围	经营范围包括许可项目：建设工程施工；建设工程质量检测；建设工程勘察；水利工程质量检测；道路货物运输（不含危险货物）；燃气经营；餐饮服务；测绘服务；旅游业务；建筑劳务分包。（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：工程管理服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；单位后勤管理服务；资产评估；市政设施管理；仓储设备租赁服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；餐饮管理；土地整治服务；劳务服务（不含劳务派遣）；政府采购代理服务；住房租赁；污水处理及其再生利用；社会经济咨询服务；机械设备租赁。（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）富顺县富城实业发展有限公司对外投资 8 家公司，具有 6 处分支机构
注册资本	6,711 万(元)
成立日期	1998 年 05 月 10 日
营业期限	2011-09-01 至 无固定期限
住所	富顺县富世镇北湖南路 351 号
登记机关	富顺县市场监督管理局

法律评析：

本所律师认为，实施机构、项目业主是系经批准设立的单位法人，具备相应的法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备本项目相应的主体资格。

二、发行的实质条件

（一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，本项目名称为富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目，专项债券投向领域为保障性安居工程-城镇老旧小区改造，项目 2024 年 9 月底开工，建设期 24 个月。建设内容：改造老旧小区 196 个，面积 96.1 万平方米，涉及居民 9563 户，含改造供水管道 52 千米、排水 78 千米、小区道路 19.1 千米；燃



气、停车位、安防、水、电、气、消防、通讯、井盖及沟盖板、生活垃圾分类、照明系统、无障碍通道、健身设施等，完善相关附属工程及设施设备购置。

（二）拟发行债券的基本情况

根据《实施方案》，发行地方政府专项债券 21,500.00 万元，其中第 1 年（2024 年 9 月底~2025 年 9 月）拟发行 15,000.00 万元，第 2 年（2025 年 10 月~2026 年 9 月）拟发行 6,500.00 万元，期限为 30 年，每期末支付利息，到期偿还本金。发行计划如下表所示：

债券发行计划表

发行年份	发行额度	发行期限
第 1 年	15,000.00 万元	30 年
第 2 年	6,500.00 万元	30 年

（三）申报项目的公益性

依据《实施方案》显示，本项目是保障性安居工程-城镇老旧小区改造，具有一定收益的公益性事业项目。该项目的公益性主要体现在以下方面：

本项目属于，具有公益性且有收益，符合财预〔2017〕89 号文关于“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。

本项目的建设本项目的实施，是贯彻落实国家政策，全面建成小康社会的必然要求；是改善居民居住条件，构建和谐社会的迫切需要；是加快城市建设，提升城市形象的主要做法；是改善区域环境，实现可持续发展的有力举措；是促进社会经济增长，带动其他产业协调发展的重要保障。因此，本项目的建设具有明显的正面社会影响。

通过逐步推进老旧小区改造，改善居民居住环境，能不断提高人民群众幸福指数，解决城市发展不平衡不充分问题，实现人民群众对美好生活向往，是提升民生保障水平的重要举措，项目的建设能够提高居民的居住环境和居住品质，维护社会的稳定，有助于改善城市的面貌以及提高城市的形象，为社区的网格化管理奠定基础，是地方政府应大力鼓励和支持的项目。

因此本项目是具有一定收益的公益性项目。

法律评析：

本所律师认为，本项目具有公益性且有收益，符合财预〔2017〕89号文关于“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。

（四）申报项目的合法性

1、《富顺县发展和改革局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券可行性研究报告的批复》（文号：富发改发〔2024〕17 号）

2、《富顺县行政审批局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目不办理用地预审与选址意见的复函》

3、《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》

4、《富顺县财政局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目资本金落实情况说明》

法律评析：

本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。



三、项目资金来源及使用计划

（一）资金来源

本项目总投资 42,000.00 万元，其中项目资本金 20,500.00 万元，发行专项债券 21,500.00 万元。

项目资本金 20,500.00 万元，占项目总投资的 48.81%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用。财政预算资金将按照项目实际实施及资金使用情况拨付到位。（详见附件：《富顺县财政局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目资本金落实情况说明》

资本金比例和来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）和《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）要求。

融资来源：发行地方政府专项债券 21,500.00 万元，占总投资的 51.19%。其中其中第 1 年（2024 年 9 月底~2025 年 9 月）拟发行 15,000.00 万元，第 2 年（2025 年 10 月~2026 年 9 月）拟发行 6,500.00 万元，期限为 30 年。

（二）资金使用计划

根据《实施方案》，项目投资计划按照工程进度分期投入。详见下表：



投资进度计划表

金额单位：万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年
投资进度	100.00%	50.00%	50.00%
一、投资	-	-	-
（一）建设投资	40,591.50	20,415.00	20,176.50
1、工程费用	35,039.64	17,622.76	17,416.88
（1）建筑安装工程	35,039.64	17,622.76	17,416.88
2、工程建设其他费用	2,227.45	1,120.27	1,107.18
3、预备费用	3,324.41	1,671.97	1,652.44
（三）建设期利息	1,387.00	570.00	817.00
（四）专项债券发行费用	21.50	15.00	6.50
小计	42,000.00	21,000.00	21,000.00
二、筹资	-	-	-
（一）资本金	20,500.00	6,000.00	14,500.00
（二）发行专项债券	21,500.00	15,000.00	6,500.00
小计	42,000.00	21,000.00	21,000.00

（三）项目资金保障措施

根据《实施方案》，本项目的资金保障措施体现在以下方面：



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政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡，不同政府性基金科目之间不得调剂。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。

(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，及时向财政部门上缴项目收入，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，项目有关单位将通过追加自有资金、临时调动其他项目专项收入（后期偿还）等方式筹集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，地方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。

（4）适时调整资金安排确保项目资金使用

同时，依据国办发〔2018〕101号《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》“允许有条件的地方在专项债券发行完成前，对预算已安排的专项债券资金项目通过先行调度库款的办法，加快项目建设进度，债券发行后及时归垫。”

法律评析：

本所律师认为，本期债券的资金来源和资金用途符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）等法律法规的规定，且本期债券及资金保障措施为本次项目提供较为充足的资金支持。

四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》显示，根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 72,119.44 万元，待本项目在偿还全部 46,010.00 万元专项债本息后，将仍有 27,496.44 万元的累计现金结余。

本项目拟申请政府专项债券额度 21,500.00 万元，本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.57 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。



根据《财务评价报告》显示，富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目专项债券以停车位停车费收入、充电桩服务费收入、物业管理费收入，直管公房租赁收入、直管公房营业房租赁收入、广告收入等为收益来源，在满足假设前提下，可带来资金净流入 72,119.44 万元，待本项目在偿还全部 46,010.00 万元专项债本息后，将仍有 27,496.44 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

法律评析：

本所律师认为，根据《实施方案》的测算，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的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。

五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等。上述风险都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目将在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，且本项目保险费已按规定计入项目总投资其他建设费用类。

2、来源于施工方的风险

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。该类风险包括管理者及工程人员的水平和工作态度的影响，施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制，建筑原材料、成品、半成品质量的影响，施工



所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对于建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

3、来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，指因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或因评审、验证不够充分导致设计缺陷。设计变更会影响施工安排，导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位应充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范，满足国家规范、标准，评审环节充分验证、仔细审核，保证设计质量。

4、来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当；供应商自担风险的能力较低；劳动力市场、材料市场、设备市场等这些市场价格的变化，特别是价格的上涨，造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

5、资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，使资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化而导致融资成本升高。

风险控制措施：建议项目可以拓展各种融资渠道，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。



6、工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，对此必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素进行考虑。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注本项目建设进度，关注投产情况。因项目取得的专项收入暂时难以实现、不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2、市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3、财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，其将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，从而面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时提前考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽



可能控制建设成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1、经营性现金流测算不准确风险

风险识别：经营性现金流测算不准确风险是指在项目经营性现金流测算时，基于运营范围内的单价和数量的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，经营性现金流可能含有不可避免的人为误差。因此，经营性现金流测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合成都市经济社会发展的现实情况；投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地减小人为误差到可控范围。

2、利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产变动（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券，若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，将对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

六、中介机构业务资质

（一）会计师事务所

成都衡昇会计师事务所有限公司作为本项目的审计机构，为本期债券的发行出具《专项评价报告》。

成都衡昇会计师事务所成立于2000年03月03日，统一社会信用代码：91510107MA6294K31M。

法律评析：

本所律师认为，成都衡昇会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构，具备



为本期债券发行出具评价报告的资质，在评价报告上签字的两名会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所

四川发现(眉山)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：31510000MDD257081J），具备提供法律服务的主体资格且2022年度考核合格，且本所指派的两位律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且二人执业证均通过了2022年度年检。

法律评析：

本所律师认为，四川发现(眉山)律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行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均具备相应的从业资格。

第三部分 结论

1、本所律师认为，实施机构、项目业主是系经批准设立的事业单位法人，具备相应的法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。上述实施机构及项目业主具备本项目相应的主体资格。

2、本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。

3、该项目具有公益性且有收益，符合财预〔2017〕89号文关于“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。

4、本期债券的资金来源和资金用途符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）等法律法规的规定，且本期债券及资金保障措施为本次项目提供较为充足的资金支持。

5、根据《专项评价报告》及《实施方案》的测算，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的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。

6、为本期债券发行提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。咨询公司具备经营主体资格。

7、本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目，但尚需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。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本次发行之目的而使用。

---本《法律意见书》正文结束---



(本页无正文，为《四川发现(眉山)律师事务所关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》签字盖章页)



承办律师: 段文全

承办律师: 张梅霞

2024 年 8 月 12 日



四川发现(眉山)律师事务所

富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券之
律师工作底稿



项目简介

项目基本情况介绍：本所受富顺县富城实业发展有限公司委托，就富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项债券事宜，担任富顺县富城实业发展有限公司专项法律顾问。本期债券拟发行额度，根据第三方咨询机构的实施方案及会计师事务所的专项评价报告确定。	
委托机构	富顺县富城实业发展有限公司

1、项目实施主体

调查事项	项目实施机构和项目业主主体情况	调查人员	段文全、张海霞
调查方法	1、书面审查	调查日期	2024 年 8 月
	2、实地调查与见证	调查地点	富顺县富城实业发展有限公司 自贡市富顺县
调查目的	项目实施机构和项目业主主体情况		
调查内容	项目实施主体适格性		
调查程序	审查机构执照的有效性		
调查文件	《统一社会信用代码证书》 《营业执照》		
调查结果	实施机构及项目业主均具备本项目相应的主体资格。		

2、项目情况

调查事项	项目的基本情况	调查人员	段文全、张海霞
------	---------	------	---------

调查方法	1. 书面审查;	调查日期	2024 年 8 月
	2. 实地调查与见证	调查地点	项目现场
调查目的	项目的情况		
调查内容	项目的合规性		
调查程序	取得有关文件资料, 构成内容。		
调查文件	1. 《富顺县发展和改革局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券可行性研究报告的批复》(文号: 富发改发[2024]17 号) 2. 《富顺县自然资源和规划局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目无需办理选址意见和用地预审的说明》 3. 《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》 4. 《富顺县财政局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目资本金落实情况说明》		
调查结果	本期债券发行所对应的项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可, 尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。		

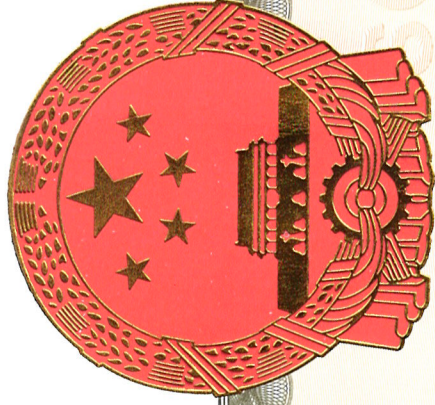
3、收益与融资自求平衡

调查事项	收益与融资自求平衡	调查人员	段文全、张海霞
调查方法	书面审查	调查日期	2024 年 8 月
		调查地点	四川发现(眉山)律师事务所
调查目的	本项目能否实现融资与收益平衡		

调查内容	《富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项评价报告》
调查结果	根据《专项评价报告》及《实施方案》的测算，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的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。

4、中介服务机构

调查事项	中介服务机构	调查人员	段文全、张海霞
调查方法	书面审查	调查日期	2024 年 8 月
		调查地点	四川发现(眉山)律师事务所
调查目的	中介服务机构主体及报告签字人资格合规性		
调查内容	会计师事务所营业执照及注册会计师证书 律师事务所执业许可证及律师执业证		
调查结果	律师事务所、会计师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具专业文件。咨询公司具备经营主体资格。		

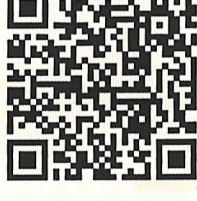


统一社会信用代码

91510322MA6202EL67

营业执照

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 富顺县富城实业发展有限公司

类型 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人 刘才波

注册资本 陆仟柒佰壹拾壹万元整

成立日期 1998年05月10日

住所 富顺县富世镇北湖南路351号

经营范围

许可项目：建设工程施工；建设工程质量检测；建设工程勘察；水利工程质量检测；道路货物运输（不含危险货物）；燃气经营；餐饮服务；测绘服务；旅游业务；建筑劳务分包。（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：工程管理服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；单位后勤管理服务；资产评估；市政设施管理；仓储设备租赁服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；餐饮管理；土地整治服务；劳务服务（不含劳务派遣）；政府采购代理服务；住房租赁；污水处理及其再生利用；社会经济咨询服务；机械设备租赁。（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）

登记机关

2024年12月30日

1. 《富顺县发展和改革局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》

富顺县发展和改革局文件

富发改发〔2024〕17 号

富顺县发展和改革局 关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套 基础设施建设项目可行性研究报告的批复

富顺县富城实业发展有限公司：

你公司《关于申请批复富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告的请示》收悉。经研究，我局原则同意你公司按照中介机构编制的项目《可行性研究报告》实施项目建设。目前，该项目前期手续齐备，《可行性研究报告》已经专家评审通过，现将有关事项批复如下：

一、项目名称：富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目（项目代码：2311-510322-04-01-205626）

二、项目业主：富顺县富城实业发展有限公司。

三、建设性质：改建。

四、建设地址：富顺县城区内。

五、建设内容及规模：改造老旧小区 196 个，面积 96.1 万平方米，涉及居民 9563 户，含改造供水管道 52 千米、排水 78 千米、小区道路 19.1 千米；燃气、停车位、安防、水、电、气、消防、通讯、井盖及沟盖板、生活垃圾分类、照明系统、无障碍通道、健身设施等，完善相关附属工程及设施设备购置。

六、总投资及资金来源：总投资 42000 万元，资金来源为争取上级资金及业主自筹。

七、建设工期：24 个月。

八、建设管理模式：代建管理。

九、招标事项：详见审批部门招标核准意见。

请接此批复后，抓紧开展项目方案设计、初步设计等工作，及时将项目概算审查报告报我局审批，并按照项目基本建设程序要求完成施工图设计、环境影响评价等前期工作，按我局核准的招标事项开展招标工作，确定施工单位，尽快开工建设。

特此批复

附件：审批部门招标核准意见




附件

审批部门招标核准意见

建设项目名称：富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目

	招标范围		招标组织形式		招标方式		不采用 招标方式
	全部招标	部分招标	自行招标	委托招标	公开招标	邀请招标	
勘 察	核准			核准	核准		
设 计	核准			核准	核准		
施 工	核准			核准	核准		
监 理	核准			核准	核准		
与工程有 关的重要 设备和材 料							

审批部门核准意见说明：
1、招标范围：各项目勘察、设计、施工、监理、与工程建设有关的重要设备和材料。单项合同估价达不到必须招标规模标准的，不采用招标方式。同一项目中可以合并进行的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，合同估算价合计达到必须招标规模标准的，必须招标。未核准事项按其他相关法律法规执行。
2、招标方式：公开招标。招标公告应当在指定媒介发布，招标人自愿的，也可同时在其他媒介发布。依法必须招标的国家投资工程建设项目招标代理机构应通过比选确定。
3、招标组织形式：委托招标。招标结束后招标代理机构负责将各项备案材料提交有关行政主管部门备案。
4、评标(审)工作：评标专家的确定按《四川省评标专家库管理办法》(川办发【2003】13号)的规定执行；评标标准应在招标文件中详细规定，除此之外不得另行制定任何标准和细则。
5、招标人严格按照《中华人民共和国招标投标法》、《四川省国家投资工程建设项目招标投标条例》、《四川省国家投资工程建设项目招标人使用标准文件进一步要求》等规定和本核准要求进行招标。招标活动须在富顺县政务服务中心招投标综合服务大厅进行，并接受有关行政监督部门对开标、评标、定标依法实施的监督。



富顺县发展和改革委员会
2024年1月29日

2.《富顺县自然资源和规划局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项 11 无需办理选址意见和用地预审的说明》

富顺县行政审批局
关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项
目不办理用地预审与选址意见的复函

富顺县富城实业发展有限公司：

贵司《关于出具用地预审与选址意见书的函》已收悉，根据贵司《关于出具用地预审与选址意见书的函》所述，建设规模为改造老旧小区 196 个，面积 96.1 万平方米，涉及居民 9563 户，含改造供水管道 52 千米、排水 78 千米、小区道路 19.1 千米；燃气、停车位、安防、水、电、气、消防、通讯、井盖及沟盖板、生活垃圾分类、照明系统、无障碍通道、健身设施等，完善相关附属工程及设施设备购置。

该项目建设内容为老旧小区(已出让国有建设用地)内部基础设施改造,不涉及新增建设用地。根据《四川省国土资源厅关于印发四川省建设项目用地预审管理办法实施细则的通知》(川国土资规[2017]7 号)和《四川省自然资源厅印发〈关于建设项目规划选址和用地预审合并办理的实施意见〉的通知》(川自然资规[2019]5 号)规定，在土地利用总体规划确定的城镇建设用地范围内使用已批准建设用地进行建设的项目，可不进行建设项目用地预审，不需办理建设项目选址意见书。



《关于项目环境影响评价手续办理情况的说明》

关于项目环境影响评价手续办理情况的 说明

申请 2024 年新增专项债券富顺县 2024 年城镇老旧小区改造
配套基础设施建设项目，按照《建设项目环境影响评价分类管理
名录》(2021 年版)要求，该项目不纳入建设项目环境影响评价管
理。



5.《富顺县财政局关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目资本金落实情况说明》

富顺县财政局
关于富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施
建设项目资本金落实情况说明

富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目总投资为 42,000.00 万元，项目资本金 20,500.00 万元，占总投资 48.81%；计划申请专项债券 21,500.00 万元，占总投资 51.19%；资本金来源于财政预算资金。

富顺县 2024 年城镇老旧小区改造配套基础设施建设项目共需要投入财政预算资金 20,500.00 万元，富顺县财政局将根据实际建设进度分年纳入本级财政预算。

特此说明。



中介机构主体信息

(1) 会计师事务所证照

统一社会信用代码 <http://sc.chsb.gov.cn> 查询代码。



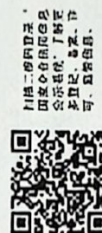
0207F2849



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510107MA6294K31M



名称 成都德祥会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 范吉华

经营范围 经济事项的查证、验资、验资验证、验资、基本建设验证、资产评估、审计、会计顾问、会计报表审计、会计人员及注册会计师规定的其他业务。(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)

注册资本 (人民币)叁拾万元

成立日期 2000年3月3日

营业期限 2000年3月3日至长期

住所 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

登记机关



国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名称：成都衡昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：范吉华

经营场所：成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51130256

批准执业文号：川财注【1999】574号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号 0008121

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



姓名: 林明
性别: 男
出生日期: 1989-06-27
工作单位: 四川明通会计师事务所有限公司
身份证号: 511526198906270717



年度检验登记

Annual Renewal Registration

此证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after the renewal.

证书编号: 010101630016

发证机构: 四川注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 四川注册会计师协会

发证日期: 2022 年 06 月 17 日
Date of Issuance: 2022 年 06 月 17 日

年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

此证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred out

同意转入
Agree the holder to be transferred in



协会盖章
Seal of the Association
2022 年 10 月 8 日

年 月 日



2019.4.26
合格



王小波
男
1964-09-20
四川众信会计师事务所有限公司
公司
512379196408205431
身份证号
Monthly card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/ /

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/ /

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/ /



证书编号:
No. of Certificate: 511302562402

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs: Sichuan

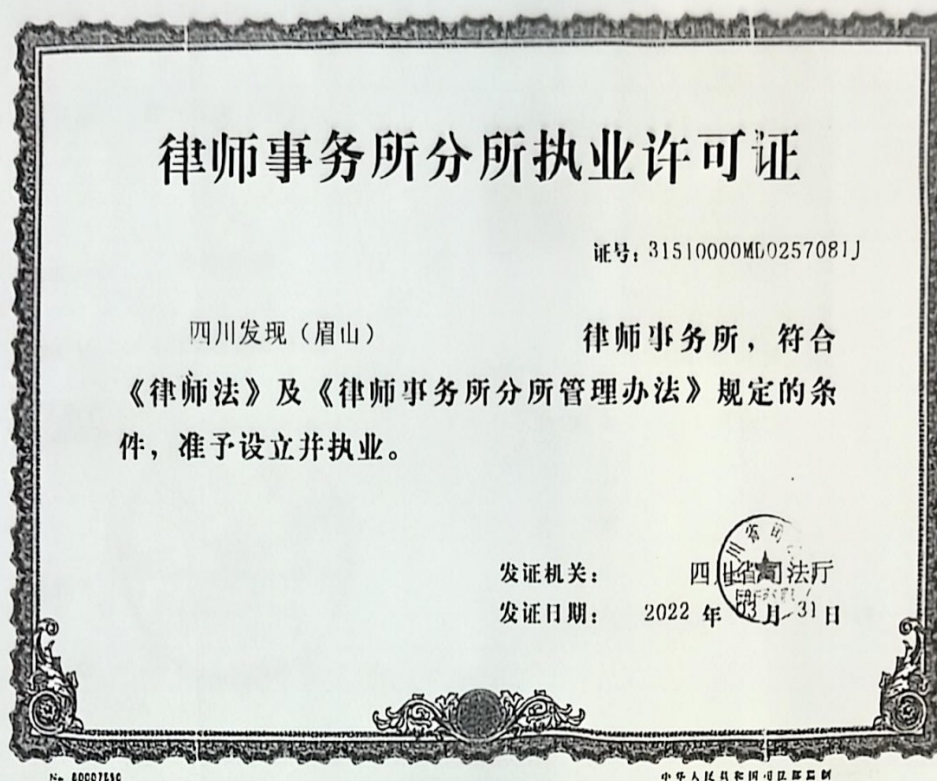
发证日期: 1996 年 3 月 1 日
Date of Issuance

年度检验
Annual Renewal Registration

本证书继续有效, 继续有效一年。
This certificate is valid (continued) one year after this renewal.



(2) 律师事务所证照



执业机构 四川发现（眉山）
律师事务所

执业证类别 专职律师

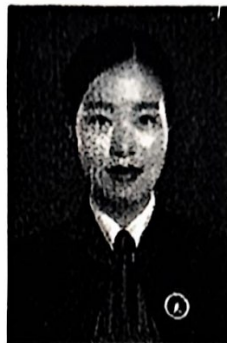
执业证号 15114201811061922

法律职业资格
或律师资格证号 A20105003820313

发证机关



发证日期 2022 年 03 月 31 日



持证人 张辉辉

性 别 女

身份证号 500382198604212644

律师年度考核备案

考核年度	2022
考核结果	称职
备案机关	眉山市司法局
备案日期	2022.5-2023.5

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	眉山市司法局
备案日期	2023.5-2024.5

执业机构 四川发现(眉山)
律师事务所

执业证类别 专限律师

执业证号 15114200910495932

法律职业资格
或律师资格证号 A20085114250515

发证机关

发证日期



持证人 段文个

性别 男

身份证号 511122197908249014

律师年度考核备案

考核年度	2022
考核结果	称职
备案机关	眉山市司法局
备案日期	2022.5-2023.5

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	眉山市司法局
备案日期	2023.5-2024.5