

广东华商（成都）律师事务所  
关于  
四川泸州(长江)经济开发区增材制造产业园基础设施  
建设项目收益与融资自求平衡  
专项债券的

法 律 意 见 书



广东华商（成都）律师事务所

二〇二五年七月

# 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.....	6
四、项目法律风险评估 .....	7
五、结论意见.....	8

安  
化  
长

致：泸州航空发展投资集团有限公司

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《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）：“市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。”

综上，本期专项债券的发行主体为四川省人民政府。

## 二、本次发行概况

### （一）项目概况

#### 1、项目所属领域

本项目为四川泸州(长江)经济开发区增材制造产业园基础设施建设项目，属于有收益的其他产业园区基础设施领域。

## 2、产出说明

本项目为四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施项目，对园区约 7.6 万 m<sup>2</sup> 标准化厂房、约 6700 m<sup>2</sup> 配套用房进行升级改造；增设光伏储能等新能源设施 17968.96 m<sup>2</sup>，以及配套建设停车位 300 个、充电桩 109 个、排污管网 9600m 以及污水处理池 3500 m<sup>2</sup> 等附属设施。

## 3、项目选址

项目建设位于泸州市龙马潭区石洞街道。

## 4、建设内容及规模

本项目为四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施项目，对园区约 7.6 万 m<sup>2</sup> 标准化厂房、约 6700 m<sup>2</sup> 配套用房进行升级改造；增设光伏储能等新能源设施 17968.96m，以及配套建设停车位 300 个、充电桩 109 个、排污管网 9600m 以及污水处理池 3500 m<sup>2</sup> 等附属设施。

## 5、建设期限

参考国家对其他产业园区基础设施项目建设的相关规定，结合本项目实际情况，本项目建设期限拟定为 24 个月，即 2025 年 6 月-2027 年 5 月。

## 6、项目主管部门及单位

### （1）项目主管部门

根据《实施方案》和《财务评价报告》，项目主管部门为泸州市龙马潭区发展和改革局。

根据本所律师核查，该单位具体信息如下：

名称	泸州市龙马潭区发展和改革局
统一社会信用代码	115104020083576536
机关地址	泸州市龙马潭区龙马大道三段 77 号
法定代表人	未公示
单位类型	党政机关

### （2）项目单位

根据《实施方案》和《财务评价报告》，本项目单位为泸州航空发展投资集团有限公司。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/>)，泸州航空发展投资集团有限公司的社会信用代码为 91510500MA633KG11J。

本所律师认为，项目主管部门系依法成立且合法存续的事业单位，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企业，具备法人资格，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：

本项目已取得项目可研批复、用地预审和规划选址、基础设施项目规划手续的复函、初步设计及概算的批复等相关资料，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）短期投资拉动

项目对现有建筑进行全面升级改造，在厂房装修、设备购置安装、能源设施建设、公共区域改造等方面需投入大量资金。这笔投资直接带动了本地建筑、装修、建材、设备制造等行业的发展。例如，标准化厂房改造中所需的净化车间设备、消防通风系统更新，以及配套用房装修所用的各类建筑材料，都将为相关企业带来订单，刺激生产，创造短期内的经济增长动力，促进上下游产业链的协同运转，带动就业岗位增加，提升区域经济活力。

#### （2）长期产业集聚效应

改造后的基地功能更加完善，能吸引更多增材制造相关企业、科研机构入驻。这些企业和机构在基地内开展研发、生产活动，形成产业集聚。企业间通过技术交流、资源共享、产业链上下游合作，能够提升整体生产效率，降低成本，增强区域增材制造产业竞争力。进一步扩大产业规模，形成良性循环，带动区域经济长期增长。

#### （3）税收贡献增长

随着企业入驻与产业发展，基地企业的生产经营活动产生税收，包括增值税、企业所得税、个人所得税等。企业规模扩大、效益提升，纳税额相应增加，为地方财政带来稳定收入。同时，基地内就业人员增多，个人所得税贡献也随之上升。地方财政收入的增长，可投入到公共基础设施建设、教育、医疗等领域，进一步改善区域投资环境与民生福祉，促进经济社会协调发展。

#### （4）就业促进与人才带动

项目的实施与后续运营创造大量就业岗位。建设阶段，需要建筑工人、技术人员等参与施工；运营阶段，基地内企业的研发、生产、管理、服务等岗位需求增加。大量就业机会吸引人才流入，提升区域人口素质与人力资源水平。人才汇聚又能促进科技创新与产业升级，带动相关服务业发展，如餐饮、住宿、交通等，进一步拉动消费，促进区域经济多元发展。

#### （5）绿色能源经济效益

基地屋面及厂区道路车位设置光伏发电与储能设施，不仅践行绿色发展理念，还能带来经济效益。光伏发电产生的电能除满足基地自身部分用电需求，降低用电成本外，余电还可上网销售，增加收入。同时，地下车库充电桩建设推动新能源汽车使用，带动新能源汽车产业链相关产业发展，如电池制造、汽车维修保养等，为区域经济培育新的增长点。

### 2、项目社会效益

#### （1）人才吸引与培养

先进的科研与实验环境是吸引人才的磁石。改造后的基地，标准化厂房配备净化车间等，配套用房环境优化，为科研人员提供了理想的工作、生活空间，解决人才生活后顾之忧。这不仅吸引外部增材制造行业高端人才汇聚，还为本地人才提供更多优质岗位与发展机会。基地还可依托自身资源开展人才培训活动，与高校合作建立实习基地，为行业培养专业人才，提升区域人才竞争力。

#### （2）产业带动与就业促进

增材制造产业关联度高，该项目对标准化厂房的升级改造，带动上下游产业链发展。从原材料供应、零部件制造到产品总装、销售服务，一系列产业环节迎来发展契机。建设与运营阶段创造大量就业岗位，涵盖建筑施工、设备安装、科研生产、运营管理、餐饮服务等多个领域，缓解就业压力，提高居民收入水平，促进社会稳定。

#### （3）区域形象提升

作为增材制造产业发展的重要载体，基地提档升级后成为泸州的产业名片。先进的设施、活跃的科研生产活动，展示泸州在高端制造业领域的实力与发展潜力，提升城市在国内乃至国际产业界的知名度与影响力。吸引更多投资与合作机



会，促进区域经济繁荣，推动泸州向现代化产业强市迈进。

#### （4）绿色发展示范

项目在多栋建筑屋面及厂区道路车位设置光伏发电与储能设施，地下车库建设充电桩，践行绿色发展理念。为其他产业园区和项目树立绿色能源利用榜样，带动区域能源结构优化，促进节能减排。提升居民环保意识，营造绿色发展社会氛围，助力泸州实现可持续发展目标。

#### （5）社区服务完善

随着基地入驻人员增加，周边基础设施与公共服务需求增长。刺激交通、商业、教育、医疗等配套设施完善，提升区域居民生活便利性与生活质量。如交通方面优化公交线路，商业上引入超市、便利店等，教育医疗资源向该区域倾斜，促进区域均衡发展。

### 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

广东华商（成都）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：31510000MD0231068B）且 2024 年度考核合格。本所指派的舒扬律师、张斌律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了 2024 年度年检。

本所律师认为，广东华商（成都）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、停车收费收入、充电桩充电收

入等。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、停车收费收入、充电桩充电收入等，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）泸州市龙马潭区发展和改革局系依法设立且合法存续的事业单位，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；泸州航空发展投资集团有限公司系依法设立且合法存续的企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备法人资格，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 29.93%，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）本项目已取得项目可研批复、用地预审和规划选址、基础设施项目规划手续的复函、初步设计及概算的批复等相关资料，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。

（六）本期专项债券用于四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施建设项目，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。

本法律意见书正本六份，副本四份，经签字盖章后具有同等法律效力。

（此页无正文，为《广东华商（成都）律师事务所关于四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施建设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）



广东华商（成都）律师事务所

经办律师：

舒杨

经办律师：

杨斌

2025 年 07 月 31 日

# 律师事务所分所执业许可证

证号: 31510000MD0231068B



律师事务所, 符合  
《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条  
件, 准予设立并执业。

发证机关:

四川省司法厅

发证日期:

2020 年 09 月 13 日

No. 80006267

中华人民共和国司法部监制

# 律师事务所分所 执业许可证

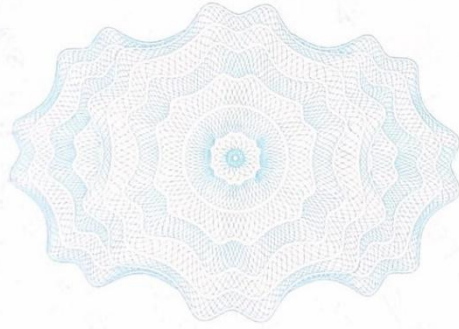
(副本)

证号: 31510000MD0231068B

广东华商(成都) 律师事务所,  
符合《律师法》及《律师事务所分所管理办  
法》规定的条件, 准予设立并执业。


发证机关:

发证日期: 2020 年 07 月 13 日





### 律师事务所分所登记事项

名称	广东华商（成都）律师事务所
住所	四川省成都市高新区天泰路112号四川投资大厦南塔16楼
负责人	
派驻律师	陈金荣, 李国帆, 已变更
设立资产	30万元
主管机关	成都高新区管委会办公室司法信访处
批准文号	川司行许可[2020]31号
批准日期	2020年03月03日

### 律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



### 律师事务所分所变更登记 (二)

事项	变更	日期
负责人	张博	2021年4月1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
主管机关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

### 律师事务所分所变更登记 (三)

事项	变更	日期
派驻律师	增补派驻律师 张博	2020年9月22日
	行政许可专用章	2020年9月7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

所属律师事务所变更登记备案（七）

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

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇二〇年度
考核结果	新设立
考核机关	四川省成都市司法局 成都律师事务所分所年度考核
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 成都律师事务所分所年度考核
考核日期	2021年5月-2022年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构	广东华商（成都） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101202011112117		
法律职业资格 或律师资格证号	A20175106030897		
发证机关	四川省司法厅	持证人	舒扬
发证日期	2020年09月22日	性别	女
		身份证号	510603198301012426

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二二年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	四川省司法厅	备案机关	
备案日期	2022年5月-2023年5月	备案日期	

执业机构	广东华商（成都） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	5101202310710690		
法律职业资格 或律师资格证号	20214403051021		
发证机关	四川省司法厅	持证人	张斌
发证日期	2023年11月21日	性别	男
		身份证号	511027197310296752

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023	考核年度	
考核结果		考核结果	
备案机关	四川省成都市司法局 专用章 律师年度考核	备案机关	
备案日期	2023年5月-2024年5月	备案日期	