

四川发现律师事务所
关于宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融
资自求平衡专项债券

之

法律意见书



二〇二五年七月

四川发现律师事务所

关于宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项

债券之

法律意见书

致：宜宾高新技术产业园区管理委员会经济合作和产业服务局

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，四川发现律师事务所作为宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	- 3 -
一、释义	- 3 -
二、律师应声明的事项	- 4 -
第二部分正文	- 6 -
一、项目相关主体资格	- 6 -
（一）业主单位的主体资格	- 6 -
（二）实施机构的主体资格	- 6 -
二、项目概况和审批情况	- 7 -
（一）项目概况	- 7 -
（二）审批情况	- 7 -
三、项目效益	- 8 -
（一）公益效益	- 9 -
（二）经济效益	- 10 -
（三）社会效益	- 12 -
四、项目融资与收益平衡	- 13 -
五、中介服务机构	- 13 -
（一）会计师事务所	- 14 -
（二）律师事务所	- 14 -
六、结论	- 15 -

第一部分引言

一、释义

为表述方便，在本法律意见书中，除非另有说明。以下所列词语具有如下含义：

本期债券	指	宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	宜宾高新区智慧物流仓储项目
本所	指	四川发现律师事务所
四川方信联合会计师事务所有限公司	指	四川方信联合会计师事务所有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《实施方案》	指	《宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》
本法律意见书	指	《四川发现律师事务所关于宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》

二、律师应声明的事项

（一）本所律师依据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）等有关法律、法规、规章及有关政策文件，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，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（二）本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具本法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了相关方及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

（三）本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、财务评

级报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此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。

（四）本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

（五）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。

（六）本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分正文

一、项目相关主体资格

项目业主：宜宾高投产业发展有限公司

实施机构：宜宾高新技术产业园区管理委员会经济合作和产业
服务局

（一）业主单位的主体资格

名称：宜宾高投产业发展有限公司

统一社会信用代码：91511521MAC8HEMU21

地址：四川省宜宾市叙州区高场镇高新社区金润产业园 72 栋 3
楼 17 号

法定代表人：李文耀

注册资本：137718.505068 万元元

类型：其他有限责任公司

（二）实施机构的主体资格

名称：宜宾高新技术产业园区管理委员会经济合作和产业服务局

统一社会信用代码：11511200MB1R95544T

地址：四川省宜宾市叙州区高场镇高新社区宜屏快速通道东 100
米

本所律师认为，宜宾高新技术产业园区管理委员会经济合作和产业
服务局作为依法开办的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资
格。宜宾高投产业发展有限公司为依法设立的具有独立法人资格的有
限责任公司，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。

二、项目概况和审批情况

（一）项目概况

根据《实施方案》以及项目业主及实施机构提供的相关资料，经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，项目的基本情况并取得行政审批等情况如下：

项目名称：宜宾高新区智慧物流仓储项目

项目所属领域：城乡冷链物流基础设施

项目建设工期：36 个月

项目区位：宜宾高新区

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

项目建设内容：新建辐射宜宾市及周边物流中心，占地面积约 157 亩，其中建设约 10 万平方米核心区，包含新建物流冷库建筑面积 2 万平方米，物流仓储建筑面积 8 万 m²（货物仓库 4 万平方米、公共仓库 2 万平方米、保管仓 1 万平方米，分拣、打包等功能区 1 万平方米）；建设园区停车场，含停车位 400 个，充电桩 120 个；配套建设现代物流配送系统、云仓管理系统、智慧物流信息系统、物流园区道路 6 公里、综合管网等基础设施设备。

（二）审批情况

1. 关于项目立项的情况

宜宾高投产业发展有限公司已向宜宾高新区发改局完成项目备案，备案号：川投资备【2404-511534-04-01-202317】FGQB-0036 号。

2. 关于用地手续的情况

宜宾自然资源和规划局高新高新技术产业园区分局出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 511504202500105 号）载明：“根据《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城乡规划法》和国家有关规定，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

3. 关于环评手续情况

宜宾高投产业发展有限公司已完成《建设项目环境影响登记表》，备案号：202551152100000038。

3. 关于项目资本金的情况

宜宾高新技术产业园区管理委员会财政审计局出具《关于宜宾高新区智慧物流仓储项目专项债资本金落实情况的说明》载明：“宜宾高新区智慧物流仓储项目总投资 50000.00 万元，其中：项目资本金为 20000.00 万元；拟申请发行地方政府专项债券总额 30000.00 万元。项目资本金全部为业主自筹，并根据项目建设推进的实际情况按进度予以支付。”

本所律师认为，项目已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

三、项目效益

根据《实施方案》，项目具有公益效益，同时能带来经济效益和良好的社会效益。

（一）公益效益

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、城乡冷链物流、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。

本项目符合《国家发展改革委 财政部关于印发地方政府专项债券投向领域有关规定的通知》（发改投资〔2023〕1232号）文件支持的“城乡冷链物流”领域。

按照《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）文件要求：将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金。

本项目不在《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）文件载明的专项债券投向领域“负面清单”内，符合“未纳入‘负面清单’的项目均可申请专项债券资金”之要求。

项目建成后，核心区及完善的仓储设施，能够有效整合区域内分

散的物流资源。货物仓库、公共仓库、保管仓以及分拣、打包等功能区的合理规划，可满足不同类型货物的存储与流通需求，减少货物周转环节，提升物流作业效率。现代物流配送系统、云仓管理系统和智慧物流信息系统的应用，实现了物流信息的实时共享与智能调度，能够精准匹配供需，降低车辆空驶率。物流冷库建设，极大增强了区域内生鲜、冷冻食品等易腐货物的存储与运输能力，能够有效保障居民日常生活所需的生鲜产品供应，减少因冷链物流短板导致的食品损耗。同时，公共仓库和保管仓的设置，为政府应急物资储备提供了充足空间，在自然灾害、公共卫生事件等突发情况下，可迅速响应，保障应急物资的及时调配与供应，维护社会稳定，守护人民群众的生命健康和基本生活需求。

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。

故该项目具有公益性。

（二）经济效益

1.直接经济收益

仓储租赁与物流服务收入：项目建成后，8万平方米的物流仓储空间和2万平方米的物流冷库，将吸引大量本地及周边地区的生产制

造、商贸流通企业入驻。其中，货物仓库、公共仓库和保管仓可满足不同企业的货物存储需求，按市场行情估算，仓储租赁收入可观；分拣、打包等功能区能提供增值物流服务，进一步增加收益。

停车场与充电服务收益：园区内 400 个停车位和 120 个充电桩，将为过往物流车辆及社会车辆提供停车和充电服务。对于物流车辆而言，充足的停车位和充电桩保障了其运输的连续性；对于社会车辆，也能满足周边区域的停车充电需求。

2.产业带动效应

促进上下游产业发展：物流中心的建设将吸引物流运输、包装、配送等上下游企业集聚，形成产业集群效应。例如，本地的包装材料生产企业将获得更多订单，运输公司也能依托物流中心拓展业务范围，降低运营成本。同时，现代物流配送系统、云仓管理系统、智慧物流信息系统的应用，将推动相关信息技术企业的发展，促进产业升级。

拉动消费增长：高效的物流配送体系能够加快商品流通速度，降低商品流通成本，使得本地及周边地区消费者能够以更实惠的价格购买到丰富多样的商品。同时，物流中心也可能吸引周边形成商业配套设施，进一步刺激消费。

3.税收贡献

随着项目运营规模的扩大和经济效益的提升，企业所得税、增值税等税收收入将不断增加。同时，入驻企业的经营活动也将带来相应的税收贡献。

（三）社会效益

1.完善区域物流体系

提升物流效率：物流中心的建设将整合宜宾市及周边地区的物流资源，实现货物的集中存储、分拣和配送，减少物流环节，降低物流成本，提高物流效率。智慧物流信息系统的应用，能够实现物流信息的实时共享和智能调度，使物流运输更加精准、高效。

增强区域物流竞争力：作为辐射宜宾市及周边的物流中心，其先进的设施设备和完善的服务体系，将提升宜宾市在区域物流格局中的地位，吸引更多物流业务和企业集聚，增强区域物流竞争力，有助于将宜宾打造成为川南地区重要的物流枢纽。

2.促进就业

直接就业岗位：项目建设和运营过程中，将创造大量的就业岗位，涵盖物流管理、仓储操作、运输驾驶、信息技术等多个领域，有效缓解当地就业压力。

间接就业机会：物流中心的发展带动上下游产业的繁荣，将间接创造更多的就业机会。例如，包装材料生产、商贸流通等行业的发展，将吸纳大量劳动力。

3.推动绿色发展

节能减排：园区内配备 120 个充电桩，将鼓励物流企业和社会车辆使用新能源汽车，减少燃油车辆的使用，降低尾气排放，有助于改善区域空气质量。同时，智慧物流信息系统的优化调度，可减少车辆空驶率，降低能源消耗，实现节能减排目标。

环保设施应用：在物流仓储和运营过程中，项目将采用环保材料和节能设备，建设完善的污水处理和垃圾分类回收系统，减少对环境的污染，推动绿色物流发展，促进区域可持续发展。

综上，本所律师认为，项目具有较强的公益性且有收益，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”的要求。

四、项目融资与收益平衡

本项目资本金来源：项目资本金来源于业主自筹。项目资本金为20000.00万元，占总投资的40.00%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为30000.00万元，占总投资的60.00%。其中：第一年拟申请发行专项债券5000.00万元；第二年拟申请发行专项债券15000.00万元；第三年拟申请发行专项债券10000.00万元。发行债券期限为20年，根据2025年已发行专项债券公告结果可知，20年期利率为2.05%，本次测算按照债券利率按2.80%测算，发行费为面值的1%。

综上，本所律师认为，项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文件关于“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、中介服务机构

（一）会计师事务所

四川方信联合会计师事务所有限公司作为专项评价机构为本期债券发行出具《财评报告》。

四川方信联合会计师事务所有限公司现持有成都市青羊区行政审批局于 2023 年 6 月 9 日核发的统一社会信用代码为 91510000563253685C 的《营业执照》、四川省财政厅于 2018 年 5 月 24 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：51010240）。

出具《财评报告》的注册会计师凌远见，身份证号码：51102619641108001X,执业证书编号：511002162141；注册会计师柴阳，身份证号码：510103196011213426 ,执业证书编号：510100510838。

本所律师认为，会计师事务所系依法成立且合法存续的专项评价机构，具备为本期债券发行出具财评报告的资质，在财评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

本所为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所现持有四川省司法厅颁发的注册号（编号）为 315100007253941580 的《律师事务所执业许可证》，已经通过了年度考核，本所具有为本次发行出具法律意见书的资格。

本次发行的经办律师陈奕翰，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》执业证号为 15101201811061031。经办律师田佳灵，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》执业证号为 15101201411385683。

本所律师认为，四川发现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。

六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）本所律师认为，宜宾高新技术产业园区管理委员会经济合作和产业服务局作为依法开办的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。宜宾高投产业发展有限公司为依法设立的具有独立法人资格的有限责任公司，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。

（二）项目现已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及实施机构正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

（三）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）根据《实施方案》以及《财务评价报告》，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）为本期债券发行提供服务的会计师事务所、会计师、律师事务所、律师均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《四川发现律师事务所关于宜宾高新区智慧物流仓储项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签章页。）



经办律师：田佳灵

经办律师：陈奕翰

2025 年 7 月 4 日

