


北京德恒(重庆)律师事务所

关于中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提
升工程（一期）收益与融资自求平衡专项债券之
法律意见书



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场9号国华金融中心大厦A栋24层

电话:023-63012200 传真:023-63012211 邮编:400024



北京德恒（重庆）律师事务所
关于中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程
（一期）

收益与融资自求平衡专项债券之
法律意见书

致：

德阳经济技术开发区发展改革和统计局

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，北京德恒（重庆）律师事务所作为中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）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	- 9 -
（一）公益效益	- 9 -
（二）经济社会效益	- 11 -
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	中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）
本所	指	北京德恒（重庆）律师事务所
四川方信联合会计师事务所	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	《中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）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	《北京德恒（重庆）律师事务所关于中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）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：德阳港务投资发展有限公司

实施机构：德阳经济技术开发区发展改革和统计局

（一）业主单位的主体资格

名称：德阳港务投资发展有限公司

统一社会信用代码：91510600MA6AQ5EYXG

地址：四川省德阳市泰山南路二段 733 号银鑫.五洲广场一期 21 栋 20-11 号

负责人：江海

企业类型：有限责任公司（国有独资）

登记机关：德阳市市场监督管理局

（二）实施机构的主体资格

名称：德阳经济技术开发区发展改革和统计局

统一社会信用代码：115105000983301898

地址：四川省德阳市泰山南路二段 733 号

负责人：未公示

登记机关：未公示

本所律师认为，德阳经济技术开发区发展改革和统计局作为依法开办的具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。德阳港务投资发展有限公司作为具有独立法人资格的机关单位，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：中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）

项目所属领域：重大战略项目-一带一路

项目建设的工期：36 个月

项目区位：旌阳区

项目说明：本项目为在建工程，资产无抵押或质押情况

主要内容：1.铁路场站基础设施扩能提升工程：新建中欧班列（成都）德阳基地铁路站场集装箱堆场 3 万平方米、中转仓库 3 万平方米；2.配套铁路站场中转设施设备工程：配套集装箱吊装、叉车等转运和辅助设施设备；3.集疏运道路综合服务能力提升工程：新建中欧班列（成都）德阳基地内部道路红河街、宁江路、中山路、涟江西段、松江路西段 5 条断头路，宽 20-40 米，总长约 5.74 千米。

（二）审批情况

1. 关于项目立项的情况

德阳经济技术开发区发展改革和统计局出具文件《关于中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）可行性研究报告的批复》（德市旌发改行审（2022）585 号）载明：“经研究，原

则同意该项目可行性研究报告的相关内容，现就有关事项批复如下。”

并对项目名称、项目业主、项目赋码、建设地点、建设内容及规模、投资及资金来源等内容进行了批复。

2.关于用地手续的情况

本项目已取得不动产权证，川(2020)旌阳区不动产权第 0000706 号。

3.关于概算手续的情况

德阳经济技术开发区发展改革和统计局出具《关于中欧班列(成都)德阳基地综合服务能力改造提升工程(一期)概算的批复》载明：“根据经开区住建局出具的初步设计审查意见(德开建初设函〔2023〕41号),经开区财政局审核确认的概算评审报告，经研究，原则同意该项目初步设计及概算的主要内容”。

4.关于项目资本金的情况

德阳经济技术开发区财政金融局出具《关于中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）专项债资本金落实情况的说明》载明：“中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）总投资 81000.00 万元，其中项目资本金为 61000.00 万元，拟发行专项债券 20000.00 万元。项目资本金来源全部为企业自筹，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、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。

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。

德阳中欧班列是重大战略项目，该项目精准对接国家“一带一路”

和长江经济带战略，致力于打造现代化、区域性、综合服务型物流港，未来将形成“一核两轴两组团”的规划结构，涵盖物流产业片区、生产加工片区、商贸服务片区、健康生态片区、高端服务片区等五个功能片区。

本项目的建设是“一带一路”倡议的重要组成部分，德阳中欧班列作为其中的支线，是连接中国西部与欧洲及“一带一路”沿线国家的重要物流通道。它的开行促进了中国与沿线国家的贸易往来、文化交流和经济合作，推动了“一带一路”倡议的落地实施，对于提升中国在国际经济合作中的地位和影响力具有重要意义。例如，德阳始发的中欧班列涉及线路 11 条，辐射俄罗斯、波兰、荷兰、德国、匈牙利等国家，将“德阳造”产品运往欧洲市场，加强了中国与欧洲国家的经贸联系。

本项目的建设有利于促进德阳本地产业与国际市场的对接，推动产业升级和转型。例如，吸引装备制造、大宗贸易等企业入驻，推动了相关产业的发展，形成产业集群，提升区域产业的竞争力。同时，也带动了物流、仓储、包装、金融等配套服务业的发展，促进了区域产业的协同发展。

项目的建设加强了德阳与“一带一路”沿线国家和地区经贸往来和文化交流，提升了德阳的国际知名度和影响力，有助于吸引更多的投资和人才，推动城市的国际化发展。德阳借助中欧班列，更好地融入全球经济体系，成为内陆地区对外开放的前沿城市。

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。

因此该项目具有公益性。

（二）经济社会效益

1.增强物流承载能力

新建中欧班列（成都）德阳基地铁路站场集装箱堆场3万平方米、中转仓库3万平方米，这大幅提升了德阳基地货物的存储和中转能力。德阳作为全国重要的装备制造业基地，像东方电机等企业生产的大型机械设备，其零部件体积大、数量多。在过去，因仓储空间有限，货物周转效率低下。如今，大规模的堆场和仓库能够满足企业原材料的集中存储以及产成品的暂存需求，确保货物及时装载运输，显著提升企业运营效率。

2.带动区域经济发展

集疏运道路的建设不仅服务中欧班列项目，还带动周边区域经济发展。道路沿线土地得到开发利用，吸引更多投资。商业设施、物流园区、产业园区在道路周边兴起，创造大量就业机会。如道路周边的一个新兴物流园区，建成后吸纳当地及周边地区劳动力就业超500人，涵盖物流运营、仓储管理、货物运输等多个岗位。

3.降低物流成本

高效的转运设施设备减少了货物在站场的停留时间，降低人工成本和货物损耗成本。一方面，设备替代人工完成大量重复性、高强度劳动，减少人力投入，降低人工费用支出。另一方面，快速的转运过程降低货物因长时间停留可能造成的损坏、丢失等风险，减少货物损耗成本。综合计算，物流成本较之前降低约 15%-20%，提高了企业经济效益，也让德阳基地在国际物流市场更具价格优势，吸引更多国内外企业选择德阳中欧班列作为货物运输通道。

4.促进产业集聚

优质的基础设施吸引了众多相关产业向德阳基地周边集聚。大规模的集装箱堆场和中转仓库吸引了物流、仓储、包装等配套产业入驻。例如，一些国际物流服务企业看中德阳基地基础设施的提升，纷纷在此设立分支机构或运营中心，为本地企业提供便捷、高效的一站式物流服务。包装企业也随之而来，根据不同货物特点设计生产合适的包装材料，降低企业包装成本，提高货物运输安全性。产业集聚促进了产业间的协同合作，形成完整产业链条，推动区域产业结构优化升级。

5.提高转运效率

配套集装箱吊装、叉车等转运和辅助设施设备，极大提高了货物在铁路站场的转运效率。以往，货物装卸主要依赖人工和少量简单设备，操作流程繁琐、耗时久。如今，先进的集装箱吊装设备可快速、精准地将集装箱装卸到列车上，叉车也能高效地在堆场和仓库间搬运货物。以处理一批运往欧洲的电子产品为例，新设备投入使用后，货物从入库到完成装车发运的时间从原来的 2 天缩短至 1 天以内，大幅

提升物流时效。这使德阳基地在中欧班列运营中更具竞争力，吸引更多对运输时效要求高的企业选择从德阳发货。

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

根据《实施方案》，本项目资本金为61000.00万元，占总投资的75.31%，资本金来源于业主自筹，资本金根据项目建设实际情况计划分批次予以拨付；本项目拟发行20年专项债券融资20000.00万元，占总投资的24.69%。第一年申请发行专项债券20000.00万元。

根据四川方信联合会计师事务所针对本次专项债券项目出具的《财评报告》结论载明：本项目在预测期内可实现息前净现金流34775.10万元，专项债券到期本息合计31200.00万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为1.11倍。

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》。

本所现持有重庆市司法局颁发的统一社会信用代码为 31500000577155509K 的《律师事务所分所执业许可证》，本所具有为本次发行出具法律意见书的资格。

本所律师认为，北京德恒（重庆）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）德阳经济技术开发区发展改革和统计局作为依法开办的具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。德阳港务投资发展有限公司作为具有独立法人资格的机关单位，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。

（本页无正文，为《北京德恒（重庆）律师事务所关于中欧班列（成

都)德阳基地综合服务能力改造提升工程(一期)收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签章页。)

北京德恒(重庆)律师事务所



经办律师:

王剑

经办律师:

张吉

2025年6月20日

1. 北京德恒（重庆）律师事务所执业许可证



2. 团队人员执业资格证

执业机构 北京德恒（重庆）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 5001200410381648

法律职业资格 法律职业资格证书30025582000101

发证机关 重庆市司法局

发证日期 2004 年 03 月



持证人 王剑

性别 男

身份证号 510215197514040613



律师年度考核备案

考核年度	2022 年度
考核结果	称职
备案机关	重庆市江北区司法局 （专用章） 律师年度考核备案
下一年度考核备案 备案日期为2024年3月1日前	

律师年度考核备案

考核年度	2023 年度
考核结果	优秀
备案机关	重庆市江北区司法局 （专用章） 律师年度考核备案
备案日期	下一年度考核备案 时间为2025年3月1日前

执业机构 北京德恒（重庆）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15001201510463184

法律职业资格
或律师资格证号 A20125002221878

发证机关

重庆市司法局

发证日期

2015 年 08月 28日



持证人 赵禹吉

性 别 男

身份证号 500222199010130916

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2012 年度
考核结果	优秀
备案机关	重庆市江北区司法局 专用章
备案日期	年度考核备案 时间为2014年5月31日前

考核年度	2013 年度
考核结果	优秀
备案机关	重庆市江北区司法局 专用章
备案日期	下一年度考核备案 时间为2015年5月31日前