
北京德恒（重庆）律师事务所

关于

自贡新能源公交车更新提升工程

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

目录

释义.....	1
前言.....	2
律师声明事项.....	3
正文.....	5
一、项目相关主体资格.....	5
（一）主管部门的主体资格.....	5
二、项目概况和审批情况.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）审批情况.....	6
三、项目效益.....	7
（一）公益效益.....	7
（二）经济效益.....	8
（三）社会效益.....	8
四、项目融资与收益平衡.....	9
五、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
六、总体结论性意见.....	10

释 义

本法律意见中，除非另有说明或上下文文意另有所指，下列词语具有以下涵义：

本期债券	指	自贡新能源公交车更新提升工程收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	自贡新能源公交车更新提升工程
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	《自贡新能源公交车更新提升工程收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《自贡新能源公交车更新提升工程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）律师事务所关于自贡新能源公交车更新提升工程收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》

前 言

致：自贡市公交集团有限责任公司

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，北京德恒（重庆）律师事务所接受大岳汇智（成都）工程咨询有限公司的委托，担任自贡新能源公交车更新提升工程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。

律师声明事项

1. 本所根据《公司法》以及《业务指引》、《业务操作指南》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）等法律、法规和规范性文件，按照交易商协会相关规则指引及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，出具本法律意见书。

2. 本所承诺已依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行有效的法律、法规及其他规范性文件发表法律意见；本所已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用的原则，对本次债券发行的合法性和合规性进行了充分的尽职调查，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。

3. 本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的必备法律文件，随同其他材料一同报送；本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4. 委托人已向本所承诺，其已经向本所提供了为出具本法律意见书所必要的真实、完整、有效的原始书面材料或副本材料及询问笔录。

5. 委托人已向本所承诺其所提供的文件和材料均为完整、真实和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，其中文件材料为副本和复印件的，保证与正本或原件是一致和相符的；所有文件上的签字和盖章均为真实、有效。

6. 对本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖于政府有关部门、委托人或其他有关机构出具的证明文件或承诺而出具本法律意见书。

7. 本所仅就与本次债券发行的有关法律问题发表意见，不对有关会计、审计、信用

评级等专业事项发表意见。本所在本法律意见书中对有关审计报告、信用评级报告中的数据 and 结论的引用，并不意味着本所对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

8. 本法律意见书仅对中国（香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾地区除外）法律事项（以本法律意见书所发表意见事项为限）发表意见，对其他事项（包括但不限于涉及的其他国家和地区的法律事项及本所未发表意见的其他事项），本所均不以任何形式发表或者给予任何意义上的法律意见和评价。

9. 本法律意见书仅在本期债券发行过程涉及的所有相关合同签订完毕后正式生效。

10. 本所仅对与本期债券发行有关的法律问题出具法律意见，当事人未经本所经办律师的许可更改本所提供的法律文本的，本法律意见书对该更改部分不产生效力。

11. 本法律意见书仅供自贡市公交集团有限责任公司备案挂牌本期债券发行的目的而使用，不得用作其他任何目的。未经本所授权，任何单位和个人不得对本法律意见书做任何解释或说明。

正文

一、项目相关主体资格

主管部门：自贡市交通运输局

项目业主：自贡市公交集团有限责任公司

（一）主管部门和项目业主的主体资格

主管部门名称：自贡市交通运输局

统一社会信用代码：115102000082903561

地址：自贡市汇东新区通达街 194 号

类型：机关单位

业主单位名称：自贡市公交集团有限责任公司

统一社会信用代码：915103002039900590

地址：自贡市大安区大山铺镇大山村 1 组

类型：国有独资企业

本所律师认为，自贡市交通运输局作为具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目主管部门的主体资格。自贡市公交集团有限责任公司作为具有独立法人资格的国有独资企业，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》以及项目业主及主管部门提供的相关资料，经本所律师适

当核查，截至本法律意见书出具之日，项目的基本情况及取得行政审批等情况如下：

项目名称：自贡新能源公交车更新提升工程

项目所属领域：生态环保-绿色低碳交通工具更新

项目建设期：12 个月

项目类型：新建

项目建设内容：

为自贡市及自贡市周边群众提供较为优质的公共交通服务，进一步完善自贡区域公共交通服务功能，本工程拟采购 409 台长续航快充大型纯电公交车，替换全市现有运行的 8 年及以上或即将报废的 409 辆老旧非纯电公交车。项目建成后，年减少二氧化碳排放约 2 万吨，助力自贡市绿色公交升级，实现污染物减排目标。

（二）审批情况

1. 关于项目可行性研究报告批复的情况

本项目已经取得自贡市发展和改革委员会《关于自贡新能源公交车更新提升工程可行性研究报告的批复（自发改发(2025) 65 号）》，自贡市发展和改革委员会同意该项目可行性研究报告的批复，并对项目名称、建设地址、建设年限、项目业主、建设内容及规模等内容进行了批复。

2. 关于用地手续的情况

用地规划：本项目已经取无需办理用地手续的说明。

3. 关于环评手续的情况

环境评估：本项目已经取得相关环境影响评价手续。

4. 关于项目资本金的情况

自发改发(2025) 65 号出具《关于自贡新能源公交车更新提升工程可行性研

究报告的批复》载明：“估算总投资 35500 万元，资金来源为争取上级资金和业主自筹。”

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

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。

本项目建设完成后，将以技术升级为核心，显著改善居民出行体验，增强城市功能承载力。通过新增或更新车辆扩大公交线网覆盖范围，尤其服务于郊区、产业园区等薄弱区域，解决通勤、就医、就学等民生刚需项目通过硬件投入与公共服务升级双轮驱动，将新能源公交车购置转化为地方发展的“催化剂”。

项目聚焦公共交通服务均等化与民生福祉提升。通过引入高可靠性车型，优化城乡公交线路覆盖能力，项目不仅推动绿色交通转型，更以技术创新赋能民生，有利于提高居民幸福感和安全感，对促进和谐社会发展具有重要作用。

本项目符合四川省财政厅《关于报送 2023 年地方政府新增债券需求》支持领域中“生态环保—绿色低碳交通工具更新”领域。本项目立足于当地实际，统筹规划，分步实施，项目的建设可以对当地的公共交通事业发展、公共交通基础设施条件带来显著提升与改进，将有利于完善自贡市的公共交通资源布局，更好

地保障人民生活健康，促进社会经济可持续发展。

因此，该项目具有公益性，属于具有一定收益的公益性项目。

（二）经济效益

1. 直接经济效益

本项目通过新能源公交车提能建设，可在管理、服务等领域产生巨大的效益，为自贡市发展带来直接和间接经济效益。项目运营计算期中，预计可实现收入 118051.74 万元。专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 18893.85 万元的累计现金结余，项目收益较好，能实现融资平衡。

2. 间接经济效益

项目能够在成本、投资方面产生较为明显的间接经济效益。本项目投入运行后，区域内的公共交通运输能力将显著提高，发挥政府投资项目的公益效益。该项目建设后，公共交通保障力度将大大提高，有助于形成规模化的公共交通体系，从而降低成本，在一定程度上减少了政府在此方面的资金、人力方面的投入。项目的实施有利于改善城市投资环境，可以吸引社会投资，增加产出，促进地区的发展，有利于推动自贡市 GDP 和经济持续稳定的增长。

（三）社会效益

项目建成后，直接拉动本地产业链发展，形成“以购促产”的良性循环。一方面，项目通过集中采购推动本地新能源汽车制造企业扩大产能，吸引上下游配套产业在区域内的投资布局，激活地方工业经济。可带动超亿元规模的配套产业链投资，并创造数百个技术岗位，助力区域经济结构向高端制造业转型。另一方面，公交运营环节的能源消耗可优先对接本地清洁能源供应体系，促进地方能源产业协同发展，形成绿色经济新增长点。

综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社会效益，推动地方经济发展和社会进步。综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社

会效益，推动地方经济发展和社会进步。

四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目拟发行政府专项债券总额为 28400.00 万元，占总投资的 80.00%。第 1 年（2025 年）拟申请发行 28400.00 万元，发行债券期限为 10 年，债券利率按 3.2% 测算，发行费为面值的 1‰。

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》，项目在预测期内可实现息前净现金流 49256.25 万元，政府专项债券到期本息合计 37488.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.31 倍。期间不存在资金缺口。

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

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

2. 四川方信联合会计师事务所现持有成都市青羊区市场监督管理局于 2010 年 10 月 19 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 2010 年 9 月 15 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：51010240）。

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

1. 本所为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

2. 本所现持有重庆市司法局颁发的注册号（编号）为 25001201111526237 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、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本所律师认为，自贡市交通运输局作为具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目主管部门的主体资格。自贡市公交集团有限责任公司作为独立法人资格的国有独资企业，具备作为项目业主的主体资格。

2. 项目现已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及主管部门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。

3. 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. 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。

5. 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。

结 尾

一、经办律师

本法律意见书由北京德恒（重庆）律师事务所出具，并由经办律师王剑、赵禹吉签字并加盖公章后生效。

二、正副本份数

本法律意见书正本一份， 副本叁份。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒（重庆）律师事务所关于自贡新能源公交车更新提升工程收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》之签署页）。

北京德恒（重庆）律师事务所

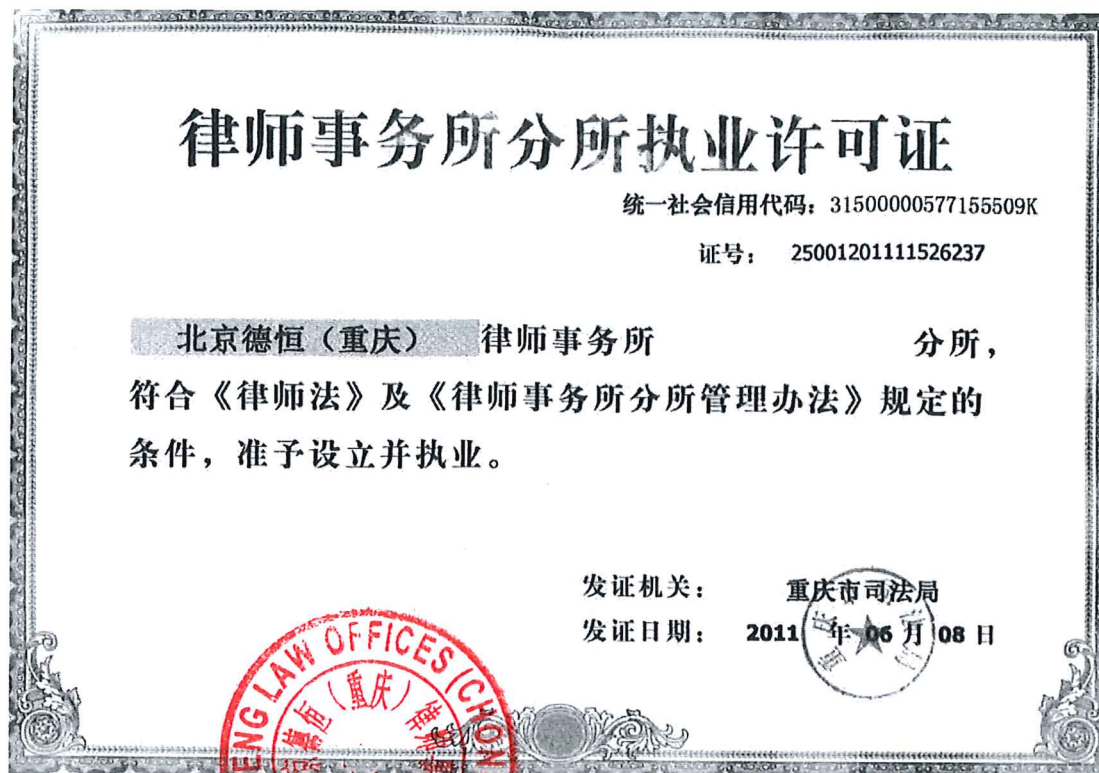


经办律师：_____

经办律师：_____

2025年 5 月 14 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	15001200410981648	持证人	王剑
法律职业资格 或律师资格证号	A2002550000101	性别	男
发证机关	重庆市司法局	身份证号	510215197504040013
发证日期	2004 年 03 月 04 日		

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2012 年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	重庆市江北区司法局 专用章	备案机关	
下一年度考核备案 备案日期	2014年3月1日前	备案日期	

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 A20126002221878

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

考核年度	2021 年度
考核结果	称职
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2021年5月31日前

律师年度考核备案

考核年度	2022 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2022年5月31日前