

达州南站站区配套工程项目  
收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书



四川唐盛律师事务所

二〇二二年一月

# 目录

引 言.....	1
正 文.....	4
一、主体资格.....	4
（一）专项债券发行主体.....	4
（二）项目业主基本情况.....	4
二、发行的实质条件.....	5
（一）申请项目基本情况.....	5
1、基本情况.....	5
2、申报项目的公益性.....	6
3、申报项目的合法性.....	6
4、专项财务评价报告.....	7
（二）项目资金来源及收益与融资平衡.....	7
1、项目资金来源.....	7
2、项目收益与融资平衡安排.....	8
三、 募集资金运用.....	8
四、 偿债保障措施.....	10
五、本期债券的风险因素及管理措施.....	11
六、中介服务机构.....	15
（一）《财务评价报告》及会计师事务所资质.....	15
（二）《法律意见书》及律师事务所资质.....	16

---

七、结论意见.....	16
-------------	----

**四川唐鎏律师事务所**  
**关于达州南站站区配套工程项目**  
**收益与融资自求平衡专项债券**  
**之**  
**法律意见书**

(2022) 唐鎏意字第[014]号

致：达州弘义投资建设有限责任公司

本所接受贵方委托，指派唐义钧、游丹律师就达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师现行法律、法规、规范性文件的有关规定，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。

**引 言**

本所律师出具本法律意见书的法律依据如下：

- 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》
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
- 5、《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权品种的通知》
- 6、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
- 7、其他与出具本法律意见书相关的法律、法规。

本所出具本法律意见书的事实情况依赖于贵方已向本所提供的一切应当

提供之文件资料，具体如下：

1、达州南站站区配套工程项目主体资格证明文件

2、《达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》  
（以下简称“实施方案”）

3、《达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》（以下简称“《财务评价报告》”）

4、贵方情况说明及相关部门的复函、说明

提供方对以上材料及陈述事实的真实性、合法性、完整性负责。

为出具本法律意见书，本所假设：

1、贵方提交给本所律师的文件上的签名、印鉴和公章都是真实的；贵方提交给本所律师的所有文件的原件都是被认可的和完整的，并且所有的复印件与原件是一致的；

2、本所律师审查的文件中所有的事实介绍都是真实、正确、全面的；

3、本所律师审查的政府机构审批、备案材料等无论原件、复印件都是准确、真实、完整的；

4、贵方向本所律师作出无论书面或口头的说明承诺没有任何虚假，均是客观、真实的；

5、本所律师对于出具法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具证明文件作出判断；

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《财务评价报告》（包括但不限于偿债能力、流动性等）、《实施方案》等专业事项发表意见，本法律意见书中引述《财务评价报告》、《实施方案》等专业报告中某些数据和结论时，均严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不表明本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，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。

本所律师同意本《法律意见书》作为本次发行必备的法定文件随其他材料一起上报；本所律师已严格履行法定职责，对贵方本次行为和项目的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，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。

本《法律意见书》仅供贵方本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

鉴于此，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对有关文件和有关事实进行了核查和验证，出具如下法律意见。

# 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）项目业主基本情况

根据《实施方案》，达州弘义投资建设有限公司为本项目申请专项债券的项目业主。本所经办律师在全国组织机构统一社会信用代码公示查询结果，达州弘义投资建设有限公司系公司法人，具体信息如下：

名称	达州弘义投资建设有限公司
统一社会信用代码	91511700078897217Q
机构性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
机构地址	达州市南外镇华蜀南路兴隆巷30号二楼
负责人	邓怡天
注册资本	15000万人民币
成立时间	2013-10-11
登记状态	存续（在营、开业、在册）

本所律师认为，截止本法律意见书出具之日，达州弘义投资建设有限公司系有限责任公司法人且有效存续，具备法律主体资格。

## 二、发行的实质条件

### （一）申请项目基本情况

#### 1、基本情况

根据《实施方案》，截至本《法律意见书》出具之日，项目基本情况如下：

#### （1）项目总投资及资金安排

根据《实施方案》，本项目总投资为 373135.97 万元，其中：项目资本金 75135.97 万元（占总投资的 20.14%，主要是地方财政资金），市场化融资 150000 万元，专项债券资金 148000 万元，其中：2022 年发行 50000 万元，2023 年发行 50000 万元，2024 年发行 48000 万元，期限均为 20 年。

#### （2）项目建设性质：新建

#### （3）项目总投资：373135.97 万元

#### （4）项目建设期：36 个月

（5）项目建设点：本项目位于达州市中心城区南部的达川区。距离达州市中心城区约 12km，距离通川区 14.5km，目前主要有 G210 绥定大道及 G65 包茂高速这两条南北向的城市通道。

（6）项目建设内容与规模：达州南站站房工程、高架车道、城市通廊、城市客厅、市政车场、站前广场、市政道路等市政配套工程及站前商业配套工程。

项目拟总用地面积 600 亩，站房扩大建筑面积约 34000 平方米（扣除未批复渝西的站房 8000 平方米面积）；市政车场约 35000 平方米，城市通廊约 8000 平方米，城市客厅约 12000 平方米；站前广场约 120000 平方米，配套市政道路约 42500 平方米，广场配套建筑工程约 78000 平方米（含 15000 平方米综合交通枢纽中心，10000 平方米地下商业配套，50000 平方米地下停车场）；站前商业配套建筑工程约 98000 平方米，配套地下车库约 50000 平方米，充电桩 500 个。



## 2、申报项目的公益性

《国务院办公厅关于做好全国政府性债务审计工作的通知》（国办发[2013]20号）指出，公益性项目包括交通运输（铁路、公路、机场、港口等）、市政建设（地铁、城市道路、公共交通、广场、文体场馆、绿化、污水及垃圾处理等）、保障性住房、土地收储整理等。

根据财政部相关文件阐述，“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。

据发改委相关文件阐述，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。公益性项目包括但不限于以下几类：

- 1、城市开发、基础设施建设项目：包括城市基础设施建设、市政建设、园区开发与建设等；
- 2、土地开发项目：包括土地整理、土地储备管理等；
- 3、公益性住房项目：包括棚户区改造、保障房、安居房、安置房、经济适用房、廉租房等；
- 4、公益性事业：包括垃圾、污水处理、环境整治、水利建设等；

本项目是市政基础设施建设项目，按照财政部和发改委对于公益性项目的定义，本项目属于公益性领域。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）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》、财政部《关于报送2019年地方政府债券需求的通知》（财预〔2018〕143号）、《关于报送2019年地方政府新增债券项目的通知》（川财金〔2018〕93号）等文件要求以公益性项目报送专项债券的要求。

## 3、申报项目的合法性

经本所律师核查，截止本法律意见书出具之日，该项目已取得的主管部门批复、核准文件如下：

2020年8月2日，达州市发展和改革委员会作出《达州市发展和改革委员会关于达州南站站区配套工程项目可行性研究报告的批复》（达市发改审【2021】108号），讨论了该工程建设的必要性、建设任务、标准、规模及内容。并确立工期为36个月，项目业主和资金来源等。

《达州南站站区配套工程项目用地预审和选址意见书》

《达州南站站区配套工程项目建设项目环境影响登记表》

《达州南站站区配套工程项目资本金落实情况的说明》

《达州南站站区配套工程项目建设工程规划许可证》

《达州南站站区配套工程项目建设用地规划许可证》

本项目已取得的相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件中的强制性规定的情形，具备合法性。实施机构后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

#### 4、专项财务评价报告

根据四川华地会计师事务所有限责任公司针对达州南站站区配套工程项目，出具的《达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》认为，达州南站站区配套工程项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

#### （二）项目资金来源及收益与融资平衡

##### 1、项目资金来源

根据相关单位提供的《实施方案》等资料显示，本期债券对应项目的资金来源包括申请政府专项债券和地方配套资金，具体如下：

本项目总投资为373135.97万元，其中：项目资本金75135.97万元，市

场化融资 150000 万元，专项债券资金 148000 万元，其中：2022 年发行 50000 万元，2023 年发行 50000 万元，2024 年发行 48000 万元，期限均为 20 年。

综上所述，本所律师认为，本期债券对应项目的资金来源渠道包括地方政府债券筹集的资金、资本金。项目可按照《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89 号）等法律法规的规定，就本期债券对应项目向四川省人民政府申请专项债券。

## 2、项目收益与融资平衡安排

《实施方案》显示，本项目在债券存续期间，收入合计约 688067.79 万元，扣除相应成本后收益合计约为 632565.35 万元。此次专项债券利率按 4.0% 计，市场化融资利率为 5.39%，债券本息和市场化融资本息共计 521505.00 万元。综合考虑项目收入、成本，预计项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.32，预计项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.21 倍。由此可见，项目完全能实现收益与融资自求平衡。

根据四川华地会计师事务所有限责任公司出具的《达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》，其对项目收益预测如下：

本项目在债券存续期间，收入合计约 688067.79 万元，扣除相应成本后收益合计约为 632565.35 万元。此次专项债券利率按 4.0% 计，市场化融资利率为 5.39%，债券本息和市场化融资本息共计 521505.00 万元。综合考虑项目收入、成本，预计项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.32，预计项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.21 倍。由此可见，项目完全能实现收益与融资自求平衡。

由此可见，项目完全能实现收益与融资自求平衡。

综上，本所律师认为，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。

## 三、募集资金运用

依据《实施方案》显示，项目所筹资金将根据项目工程建设计划，项目使

用需求以及项目相关的其他资金需求全部投资用于本项目，具体项目投资使用计划和资金筹措详见下表。

《实施方案》中项目资金使用计划见下表：

单位：万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年
一、项目总投资	373135.97	128040.00	127040.00	118055.97
1. 工程建设费用	315257.99	110000.00	110000.00	95257.99
2. 工程建设其他费用	28373.22	11000.00	8000.00	9373.22
3. 基本预备费	17181.56	5000.00	5000.00	7181.56
4. 建设期利息	12323.20	2040.00	4040.00	6243.20
二、资金来源	373135.97	128040.00	127040.00	118055.97
1. 项目资本金	75135.97	28040.00	27040.00	20055.97
2. 专项债	148000.00	50000.00	50000.00	48000.00
3. 市场化融资	150000.00	50000.00	50000.00	50000.00

依据《实施方案》项目所筹资金将根据工程建设项目计划，项目使用需求以及项目相关的其他资金需求全部投资用于本项目。

综上所述，本所律师认为：本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

#### 四、偿债保障措施

根据《实施方案》等的文件，本期债券的投资保护机制包括：从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处理元，建立完善的债券资金使用管理机制。

本期债券的偿债保障措施包括：

1、本批债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡。项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。本批债券募集资金投资项目形成资产经营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还债券本金。四川省财政厅将按照财政专项资金管理要求，保证本期债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本金偿付。

本级财政部门会同本级行业主管部门等，将专项债券对应项目形成的国有资产，纳入本级国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。行业主管部门应当认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作。专项债券对应项目形成的国有资产，严格按照专项债券发行时约定的用途使用，不得用于抵押、质押。

2、按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

综上，本期债券的偿债保障措施符合《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）、《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）的相关规定。

## 五、本期债券的风险因素及管理措施

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标。

### （1）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都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

#### ②来源于施工方的风险因素

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。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、监理方不行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、签定合同、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，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，会导致施工进度延误，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，设计单位因充分了解项目情况，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、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

### 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，

资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

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，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考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

### （2）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产生的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项目所涉及的各项定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，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：要求项目业主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，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，因此面临一定财务风险。

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已考虑相关风险。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。

## （3）影响融资平衡结果的风险及控制措施

### ①投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于对项目各项收入的预测，其测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资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，应当符合项目所在地方经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的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（如贷款或债券）

而承担价值波动的风险。对于债券发行方而言，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，对其产生不利影响；对于债券投资者而言，由于本项目专项债债券的期限较长，在存续期内，市场利率周期性波动可能对投资者的实际投资收益产生一定的影响。

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；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债券风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

### ③资金落实风险

风险识别：项目资金涉及财政预算资金，专项债券资金，因此项目建设资金的筹措显得尤为重要，资金供给不足将导致项目进度延缓、收入实现滞后、成本费用开支得不到有效保障。

风险控制措施：加强项目资金的统一管理，单独建账、核算，做到专款专用，以确保资金的合理使用。影响融资平衡结果的风险及控制措施。

## 六、中介服务机构

### （一）《财务评价报告》及会计师事务所资质

四川华地会计师事务所有限责任公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评价报告》。根据四川华地会计师事务所有限责任公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000711892551E、《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：51010037）及本所律师在国家企业信用信息公示系统的查询，四川华地会计师事务所有限责任公司系在四川省工商行政管理局登记注册的有限责任公司，经营范围“审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务，出具有关报告；代理纳税申报；代理记账，担任企业常年会计顾问，提供会计咨询；基本建设年度财务决算审计；办理企业投资项目可行性研究中的有关业务；国家法律、法规规定的其他业务。（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)”，登记状态为存续。

综上，本所律师认为，四川华地会计师事务所有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，具备本期债券对应项目出具项目收益与融资自求平衡专项财务评价报告的资质，其指派的两名注册会计师均具有相应的从业资格。

## （二）《法律意见书》及律师事务所资质

四川唐鎏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《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码:31510000MD0186842C），并已通过 2021 年年度检查考核，具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

综上，本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构，已根据相关规定引入符合要求的会计师事务所、律师事务所合法为本项目提供服务并出具相关文件。

## 七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、根据《试点通知》之规定，专项债券由四川省人民政府作为发行主体；截止本法律意见书出具日，项目主管部门达州市国有资产监督管理委员会为在中华人民共和国境内依法设立并合法存续的机关单位法人，能独立承担民事责任；项目业主达州弘义投资建设有限责任公司系公司法人且有效存续，具备法律主体资格。

2、截止本法律意见书出具之日，本项目已取得的相关部门的部分审批或许可，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。实施机构及项目业主后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

3、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。

4、本期债券对应项目的资金来源渠道包括地方政府债券筹集的资金等。项目可按照《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）等法律法规的规定，就本期债券对应项目向四川省人民政府提出申请。

5、本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

6、本期债券的偿债保障措施符合《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）、《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）的相关规定。

7、根据《实施方案》以及《财务评价报告》，本项目符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的要求，符合《地方政府债券发行管理办法》等有关规定。

8、为本期债券对应项目提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

9、本项目可依法向四川省人民政府申请发行本期债券，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。

本法律意见书正本一式贰份。

此页无正文，为四川唐鎏律师事务所关于达州南站站区配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书签署页。



经办律师：唐鎏

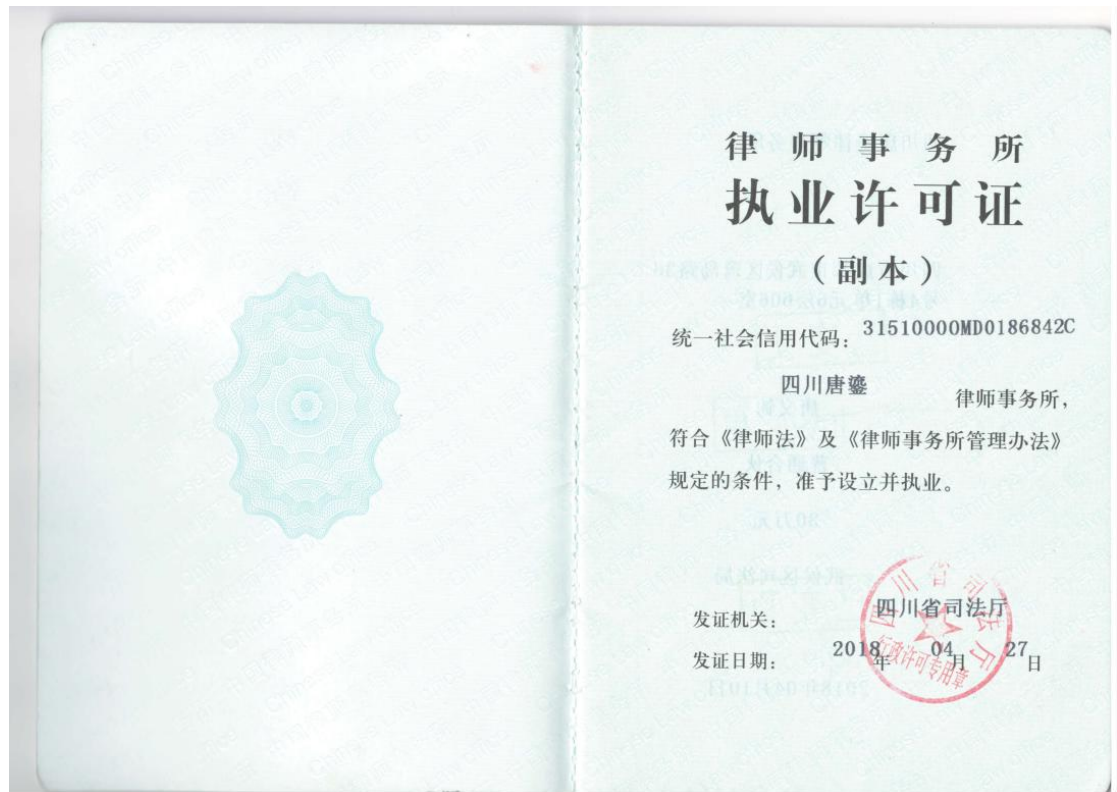
经办律师：游丹

2022年1月5日

附：1、律所执业许可证







律师事务所登记事项 (一)		律师事务所登记事项 (二)	
名称	四川唐彦律师事务所	唐义钧, 潘亭燕, 刘小利	
住所	四川省成都市武侯区鹭岛路36号4栋1单元6层606室 <b>已变更</b>	合 伙 人	
负责人	唐义钧 <b>已变更</b>		
组织形式	普通合伙		
设立资产	30万元		
主管机关	武侯区司法局 <b>已变更</b>		
批准文号	川司行许[2018]54号		
批准日期	2018年04月10日		

## 律师事务所登记事项（七）

序号	分所名称
一	
二	
三	
四	
五	
六	
七	
八	
九	
十	
十一	
十二	
十三	

## 律师事务所变更登记（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所	四川省锦江区创业孵化园 锦江区二环路三段300号 行政许可专用章	2021年7月8日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

## 律师事务所变更登记（二）

事项	变 更	日 期
负 责 人	元坤	2021年10月8日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关	锦江区司法局	2021年7月8日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

## 律师事务所变更登记（三）

加入合伙人姓名	日 期
李静	2021年5月20日
元坤	2021年10月8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



## 律师事务所变更登记（六）

退出合伙人姓名	日期
王立	2019年5月27日
王立	2019年5月27日
王立	2019年5月27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

## 律师事务所变更登记（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
	年 月 日

## 律师事务所变更登记（八）

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
	年 月 日

## 律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇一八年度
考核结果	新设立
考核机关	四川省成都市司法局
考核日期	2018年5月-2019年5月

考核年度	二〇一九年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局
考核日期	2019年5月-2020年5月

考核年度	二〇二〇年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局
考核日期	2020年5月-2021年5月

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	北京市司法局
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	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

2、律师执业许可证：



执业机构	四川唐鉴律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201911161388		
法律职业资格 或律师资格证号	A20175115223036		
发证机关	四川省司法厅	持证人	游丹
发证日期	2019年12月30日	性别	女
		身份证号	511522199512284068

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二一年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	四川省成都市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2021年5月-2022年5月	备案日期	

执业机构	四川唐鑒律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201110352457		
法律职业资格 或律师资格证号	A20095001030018		
发证机关	四川省司法厅	持证人	唐义钧
发证日期	2018年09月06日	性别	男
		身份证号	510321198505304435

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二一年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	成都市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2021年5月-2022年5月	备案日期	