

关于射洪市老丝厂更新改造建设项目 收益与融资自求平衡专项债券的

法 律 意 见 书

四川启道律师事务所



目 录

引 言	1
一、主体资格	4
（一）专项债券发行主体	4
（二）项目主管部门基本情况	4
（三）项目建设单位基本情况	4
二、发行的实质条件	6
（一）申请项目的基本情况	6
（二）项目资金来源及收益与融资平衡	7
三、募集资金运用	8
四、还款保障措施	9
五、影响项目收益的风险因素	9
六、中介服务机构	10
（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质	10
（二）《法律意见书》及律师事务所资质	11
七、结论意见	11
八、附件：	14
1. 律所执业许可证：	14
2. 律师执业许可证：	18

四川启道律师事务所

关于射洪市老丝厂更新改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见书

(2026) 四川启道意字第[NZ0035]号

致：射洪匠艺建设工程有限公司



本所接受贵方委托，指派戚锐、吴媚贞律师就射洪市老丝厂更新改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据《地方政府债券发行管理办法》、《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》等有关法律、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》（国发〔2014〕43号）
4. 《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）

5.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）

6.《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）

7.《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）

8.《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

9.《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）

10. 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射洪匠艺建设工程有限公司向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

1. 射洪匠艺建设工程有限公司主体资格证明文件

2. 射洪市住房和城乡建设局主体资格证明文件

3.《射洪市老丝厂更新改造建设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》”）

4. 立项文件

5.《射洪市老丝厂更新改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》（以下简称“《财务评估报告》”）

为出具本法律意见书，本所假设：

1. 贵方向我们提供的文件是真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

2. 前述所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；

3. 所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；

4. 所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5. 贵方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截至本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

在本意见书中，本所律师仅对法律状况发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券总体评价等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评价等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供射洪匠艺建设工程有限公司为本项目对应拟发行的专项债券的申请之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。

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求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）项目主管部门基本情况

根据《实施方案》，射洪市住房和城乡建设局是射洪市老丝厂更新改造建设项目的主管部门。射洪市住房和城乡建设局系政府机构，《统一社会信用代码证书》具体信息如下：

名称	射洪市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1151082200850318XJ
机构性质	政府机关
机构地址	四川省遂宁市射洪市太和街道办事处新阳街兴建巷16号
负责人	未公示
批准机构	未公示

射洪市住房和城乡建设局系批准设立的机关单位。

（三）项目建设单位基本情况

根据《实施方案》及《关于射洪市老丝厂更新改造建设项目可行性研究报告的批复》，射洪匠艺建设工程有限公司是射洪市老丝厂更新改造建设项目的业主单位。经本所律师适当查询国家企业信用信息公示系统，射洪匠艺建设工程有限公司的基本信息如下：

名称	射洪匠艺建设工程有限公司
统一社会信用代码	91510922MA675EFM54
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	51519.39万人民币
住所	四川省遂宁市射洪市平安街道滨江路666号
经营范围	许可项目：建设工程施工；非煤矿山矿产资源开采；餐厨垃圾处理。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：砼结构构件制造；砼结构构件销售；建筑材料销售；建筑砌块制造；石棉水泥制品制造；木材销售；农副产品销售；食用农产品初加工；初级农产品收购；农林牧渔业废弃物综合利用；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；电子产品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；纸浆销售；家用电器销售；日用家电零售；停车场服务；充电桩销售；机动车充电销售；集中式快速充电站；电池销售；市政设施管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2018-02-06 至 无固定期限
负责人	李岚
批准机构	射洪市市场监督管理局

综上，本所律师认为：

（1）射洪市住房和城乡建设局是依法经批准设立的政府机关。

(2) 射洪市住房和城乡建设局的射洪市市场监督管理局工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。

(3) 射洪匠艺建设工程有限公司具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续。

二、发行的实质条件

(一) 申请项目的基本情况

1. 项目基本情况

根据《实施方案》，本项目建设基本情况如下：

(1) 项目名称：射洪市老丝厂更新改造建设项目

(2) 项目建设性质：改建

(3) 项目总投资：15000.00 万元

(4) 项目建设期：24 个月

(5) 项目投向领域：城市更新领域老旧厂区改造

(6) 计划开工时间：2026 年 3 月

(7) 项目建设地点：射洪市

(8) 项目建设内容与规模：射洪市老丝厂更新改造建设项目建设内容为对老丝厂片区进行更新改造，包括提升园区厂房 15000 平方米，改建工业文化街区 8000 平方米（保留原厂区标志性建筑及历史风貌）、厂区地面

修缮及排水管网升级、园区及周边道路改造约 3 公里，智慧化管理系统建设（含安防监控、智能停车），配套建设公共充电桩及便民服务驿站等。

2. 申报项目的合法性

项目立项审批：本项目已经取得《射洪市发展和改革局关于射洪市老丝厂更新改造建设项目可行性研究报告的批复》；

用地规划：已取得《建设项目用地预审与选址意见书》。

3. 财务评估报告

四川万邦会计师事务所有限公司针对射洪市老丝厂更新改造建设项目出具的《射洪市老丝厂更新改造建设项目收益与融资平衡专项债券财务评估报告》认为，“在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的射洪市老丝厂更新改造建设项目专项债券，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。”

（二）项目资金来源及收益与融资平衡

1. 项目资金来源

本项目总投资为 15000.00 元。

项目资本金来源：项目资本金 9000.00 万元，占总投资的 60.00%，该资本金由业主自筹资金投入，根据项目进度逐步到位。

融资来源：本项目拟发行 30 年期的政府专项债券 6000.00 万元，占总投资的 40.00%。

计划 2026 年申请发行 5000.00 万元，利率按 3% 计算，发行费按 0.1%。

综上所述，本所律师认为，本项目资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。实施机构可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出发行地方政府专项债券的申请。

2. 项目收益与融资平衡安排

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 3396.01 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

本项目专项债券可偿债息前净现金流为 13595.04 元，专项债券到期本息合计 11400.00 万元，本项目收益覆盖融资本息倍数为 1.19 倍。

本所律师认为，根据《实施方案》以及《财务评估报告》，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地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

项目所筹资金将根据项目实施计划和实施建设进度来进行合理分配，且将全部投资于项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度，按照建设进度，具体的资金使用及筹措计划见表 3-3 资金使用及筹措计划表。

表 3-3 资金使用及筹措计划表（单位：万元）

序号	项目	合计（万元）	建设期	
			第1年	第2年
一	项目总投资	15000	7487	7513
1	建设投资（不含建设期利息）	14664	7332	7332
2	工程费用	11980.06	5990.03	5990.03
3	工程其他费用	1597.72	798.86	798.86
4	预备费	1086.22	543.11	543.11
5	建设期利息	330	150	180
6	发行费用	6	5	1
二	资金来源	15000	7487	7513
1	专项债	6000	5000	1000
2	项目资本金	9000	2487	6513

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

综上，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。

四、还款保障措施

根据《实施方案》，本项目的还款保障措施包括：射洪市人民政府、财政局、项目主管单位以及项目单位明确各部门职责，建立健全专项债券资金使用管理制度，加强债券资金使用监管，组织实施债券资金绩效评价工作，按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。建立财政、审计、发改、项目管理单位联动机制，对项目资金使用情况实时跟踪、监督管理。县财政局具体负责对项目单位资金使用的内容、数量和效能及时了解和监控，并对违规使用及时提出整改意见和措施。

五、影响项目收益的风险因素

《实施方案》已经关注到本期债券存在以下几种风险因素并已制定了相应的控制措施：政策风险、财务风险、社会风险。

本所律师认为，《实施方案》中制定了一系列的投资者保护措施，揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险并将在本期债券的信息披露文件中向投资者揭示，且已预设了相应的风险控制措施。符合《关于试点发展项目收益与融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。但仍需注意政府的相关批复等文件是否存在失效的问题。

六、中介服务机构

（一）《财务评估报告》及会计师事务所资质

四川万邦会计师事务所有限公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评估报告》。根据四川万邦会计师事务所有限公司提供的《营业执照（副本）》（统一社会信用代码：91510000782283622Q）、《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：51010164），并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统及中国注册会计师协会网站核查，四川万邦会计师事务所有限公司成立于2005年12月05日，经营范围：承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务，出具有关的报告；会计咨询、会计服务及其他法定业务；商务服务业（不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。（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。四川万邦会计师事务所有限公司指派的注册会计师，均持有有效的《注册会计师证》。

综上，本所律师认为，四川万邦会计师事务所有限公司 系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，其具备本项目出具《财务评估报告》的资质，《财务评估报告》经办的两名注册会计师均具备相应从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

四川启道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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：31510000337857966W），本所指派的戚锐、吴媚贞律师均持有律师执业证，且已通过 2023 年度年检。

综上，本所律师认为，四川启道律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次申报项目进行法律分析并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具备相应的从业资格。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）1. 射洪匠艺建设工程有限公司是依法经批准设立的政府机关；2. 射洪匠艺建设工程有限公司的工作职责能够满足作为本项目主管部门的要件，符合相关法律法规政策。3. 射洪匠艺建设工程有限公司具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；4. 射洪匠艺建设工程有限公司经营范围包含本项目内容。

（二）本项目已经完成项目立项、可研批复等手续，待资金到位后，可立即开展后续建设工作，项目法人仍需按照《国务院关于加强地方政府

性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等规定完善射洪市老丝厂更新改造建设项目相关的各项工作。

（三）本项目发债部分资金来源渠道包括项目资本金及地方政府专项债券筹集的资金。项目可按照《地方政府债券发行管理办法》等法律法规的规定，就本项目向四川省人民政府提出申请。

（四）本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划。

（五）根据《实施方案》以及《财务评估报告》，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地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。

（七）为本项目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。

（八）本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目债券，但尚需经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四份。

此页无正文，为四川启道律师事务所《关于射洪市老丝厂更新改造建设项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见书》签署页。



经办律师：

周锐

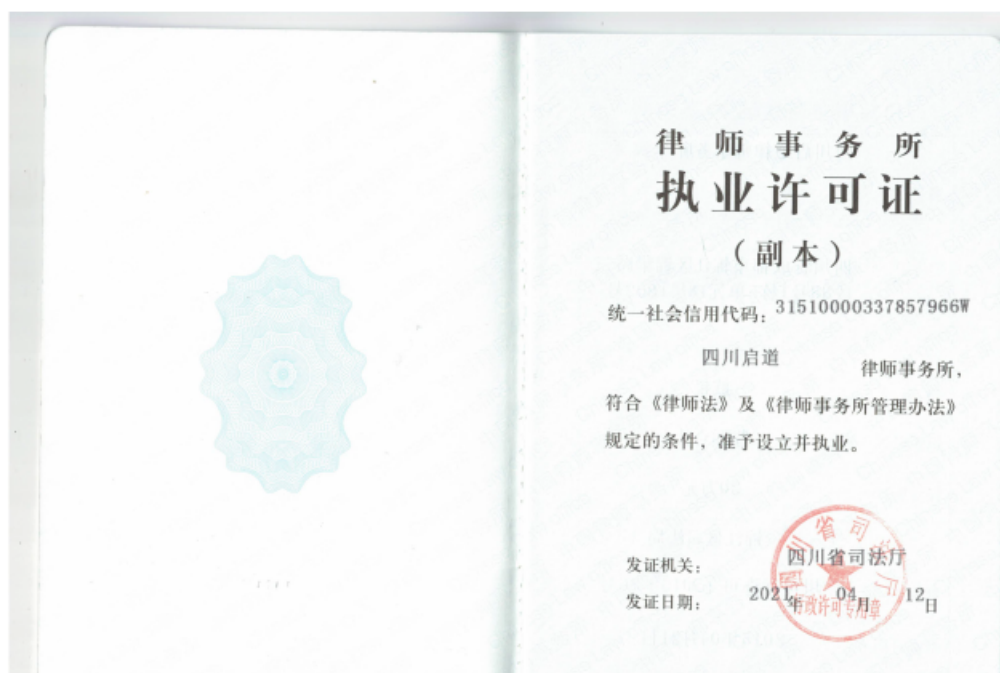
经办律师：

吴媛媛

2026年9月2日

八、附件：

1. 律所执业许可证：



律师事务所登记事项（一）

名 称	四川启道律师事务所
住 所	四川省成都市锦江区锦华路三段88号1栋5单元18层1802号
负 责 人	威锐
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	锦江区司法局
批准文号	川司行许可〔2015〕36号
批准日期	2015年04月21日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	秦锋, 威锐, 滕军龙
-------	-------------

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	四川省成都市锦江区锦华路三段88号1栋5单元18层1802号	2017年1月17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		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		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

律师事务所变更登记（三）

加入合伙人姓名	日 期
付宝强 李书荣 杨自强	2023年7月14日
尚波 孙维新	2023年7月14日
周心清	2021年7月14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（六）

退出合伙人姓名	日 期
尚波	2021年7月14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（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	二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年5月-2022年5月

考核年度	二〇二二年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年5月-2023年5月

考核年度	二〇二三年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年5月-2024年5月

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二四年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年5月-2025年5月

考核年度	二〇二四年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年5月-2026年5月

考核年度	二〇二五年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2026年5月-2027年5月

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 四川启道律师事务所	 
执业证类别 专职律师	
执业证号 15101201110617121	
法律职业资格 或律师资格证号 A20095106810474	
发证机关 四川省司法厅	持证人 威锐
发证日期 2025年03月18日	性别 男
	身份证号 51302819770824001X

律师年度考核备案	
考核年度	
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案	
考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构	四川三典律师事务所 已变更		
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101202111370783		
法律职业资格 或律师资格证号	A20194104812288	持证人	吴媚贞
发证机关	四川省司法厅 行政许可专用章	性别	女
发证日期	2022年06月01日	身份证号	410481199403303020

备注	注意事项
异动登记 2023年5月25日 四川启道律师事务所 (01)	一、本证应当加盖发证机关印章、铜印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。
2025年度律师年度考核备案专用章 成都市司法局 2026.5-2027.5	二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。
称 职	三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。
	四、了解律师详细信息，请登录 核验网址：_____
	No. 11651047