Beijing W&H Law Firm, Chengdu Office
成都市高新区天府大道北段1777号7栋1单元NIC国创中心38楼、39楼　邮编：610095
6/F Tower 1, Fenghui Center, No.218 Tianfu 3rd Street, Hi-tech District, Chengdu 610095, China
www.whlaw.cn

北京炜衡（成都）律师事务所

关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目融资与收益自求平衡专项债券法律意见书

北京炜衡（成都）律师事务所

目 录

第一部分 引言 3
一、出具本意见书的依据 3
（一）法律依据 3
（二）事实依据 4
二、释义 5
三、律师声明 5
第二部分 正文 7
一、主体资格 7
（一）专项债券发行主体 7
（二）项目主管单位基本情况 7
二、发行的实质条件 8
（一）申请项目基本情况 8
（二）拟发行债券的基本情况 9
（三）申报项目的公益性 9
（四）申报项目的合法性 10
三、项目资金来源及使用计划 11
（一）资金来源 11
（二）资金使用计划 11
（三）项目资金保障措施 12
四、项目融资与收益平衡 13
五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估 13
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 13
（二）影响项目收益的风险及控制措施 16
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施 17
六、中介机构业务资质 17
（一）会计师事务所 17
（二）律师事务所 18
第三部分 结论 19

Beijing W&H Law Firm, Chengdu Office
成都市高新区天府大道北段1777号7栋1单元NIC国创中心38楼、39楼　邮编：610095
6/F Tower 1, Fenghui Center, No.218 Tianfu 3rd Street, Hi-tech District, Chengdu 610095, China
www.whlaw.cn

关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目融资与收益自求平衡专项债券法律意见书

炜衡成都（律意）字〔2025〕第892号

致：绵竹市住房和城乡建设局

本所接受贵方委托，指派李翼宇律师、宋雪律师就绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目融资与收益自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）、《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）等有关法律、法规、规范性文件的规定，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。

本所为合法注册成立之律师事务所，本法律意见书签字之律师具有合法执业资格。本所经中国司法部确认，具有从事相关法律业务的资格。

第一部分　引言

一、出具本意见书的依据

（一）法律依据

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.《地方政府一般债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕64号）

5.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）

6.《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）

7.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

8.《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）

9.《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》的通知（财预〔2017〕35号）

10.《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）

11.《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）

12.《财政厅关于抓紧做好组合使用专项债券和市场化融资项目申报工作的通知》

13.其他与出具本法律意见书相关的法律、法规

（二）事实依据

1.绵竹市住房和城乡建设局统一社会信用代码证书

2.绵竹市国有土地上房屋征收与补偿中心事业单位法人证书

3.《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目可行性研究报告的批复》（竹发改审投〔2025〕11号）

4.《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目用地预审与规划选址的说明》

5.《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目资本金的说明》

6.《项目能源消费情况表》

7.会计师事务所有限公司营业执照副本

8.会计师事务所执业证书

9.律师事务所执业许可证

10. 律师执业证

11. 其他

二、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
本次发行	指	绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目专项债券
项目	指	绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目
《实施方案》	指	《绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目专项债券实施方案》
《专项评价报告》	指	《绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目专项评价报告》
本所	指	北京炜衡（成都）律师事务所
元	指	人民币元

三、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1. 本法律意见书系本所律师根据出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关现行法律、法规及规范性文件的理解而出具。

2. 本法律意见书所依据的事实来源于贵方提供的文件及贵方相关人员的陈述，本所假定前述文件及陈述是真实、全面的，本意见书仅系本所对题述事宜提出的初步意见，本所保留根据相关事实及资料的完备及法律法规的修订，对本意见进行修正的权利。

3. 本所对本法律意见书可能涉及的财务数据、资产评估、工程概预算等专业数据的准确性不负任何责任。

4. 本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关问题发表意见，而不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券方案总体评价等专业事项发表意见。

5. 在本所律师为出具法律意见书而进行的调查过程中，已得到贵方如下确认和保证：

（1）已经全部提供本次委托项目所需的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明材料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头陈述全部真实，不存在任何虚假。

（2）一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述。

6. 本法律意见书仅供委托人使用，非经本所书面同意，不得向他人出示。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵方提供的有关文件和做出的说明进行了核查，现本所律师出具法律意见如下：

第二部分 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）项目主管单位基本情况

根据《实施方案》，本项目的主管单位为绵竹市住房和城乡建设局，项目业主为绵竹市国有土地上房屋征收与补偿中心。

根据贵方提供的《统一社会信用代码证书》显示，绵竹市住房和城乡建设局作为主管单位的基本信息如下：

机构名称	绵竹市住房和城乡建设局
机构地址	绵竹市紫岩街道通汇路78号
机构性质	其他
统一社会信用代码	11510583678354371D

根据贵方提供的《事业单位法人证书》显示，绵竹市国有土地上房屋征收与补偿中心作为业主单位的基本信息如下：

名称	绵竹市国有土地上房屋征收与补偿中心
统一社会信用代码	125105837208938630
住所	绵竹市通汇路78号
负责人	翁羽

开办资金	1万元
举办单位	绵竹市住房和城乡建设局
宗旨和业务范围	执行有关城市房屋拆迁管理的法律 法规 规章和政策 审查房屋拆迁计划和补偿 安置方案 核发房屋拆迁许可证 发布房屋拆迁广告 召开拆迁动员会 审查房屋拆迁委托人资质 核发房屋拆迁资格证书 会同房管 物价等部门定期评估 确定公告房屋市场指导价格 对房屋拆迁活动
经费来源	非财政补助(核定收支、定额(定项)补助)

法律评析：

本所律师认为，本项目的发债主体为四川省人民政府；主管单位是依法经批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；项目业主系经批准设立的事业单位，具备事业单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。

二、发行的实质条件

（一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目位于四川省德阳市绵竹市。

绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目建设内容主要包括：对绵竹市老城片区城市老旧街巷路面、消防、安防等基础设施改造，街巷两侧建筑立面改造，老面粉厂闲置工业遗产活化利用改造，闲置房屋改造社区便民服务设施改造，街头口袋公园改造，利用荒废土地改造停车设施。

（二）拟发行债券的基本情况

根据《实施方案》，绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目总投资估算为46000.00万元。根据该项目资金需求，结合项目建设周期以及绵竹市财政实际情况，本项目计划发行专项债券规模为25000.00万元。计划分三期发行：计划于第一年发行第一期，期限30年，规模8000.00万元；于第二年发行第二期，期限30年，规模8000.00万元；于第三年发行第三期，期限30年，规模9000.00万元。最终发行金额以省财政厅审定数据为准。

（三）申报项目的公益性

依据《实施方案》显示，本项目是具有一定收益的公益性事业项目。该项目的公益性主要体现在以下方面：

（一）项目建设是传承历史文化，提升城市文化的需要

绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目位于绵竹市老城片区核心地带，是城市发展历史文化标的物最为集中的区域，也是传统市井商业最为发达的地段。但由于历史原因，街道商业无序扩张、房屋建设见缝插针，导致本项目区域城市公共空间局促、公共设施不足、道路交通拥堵、文化资源萎缩，淡化了城市传统文化的品牌形象，削弱了城市文化旅游产业的核心竞争力，使得本项目区成为绵竹市“城市病”问题最为严重的地区之一。

因此，启动绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目既有试点意义又有示范效应，对绵竹市城市文化具有载体的建筑进行保护修缮，提升城市文化具有重要的意义。

（二）项目建设是全面建成小康社会和实现现代化建设的要求

随着社会的不断进步，绵竹市老城片区已经落后于时代的潮流。近年来，我国城市进程加快，导致该区域没有相应的配套设施，这直接影响到居民的生活质量与美好城市建设。现阶段我国各大城市建设的重要环节就是城市更新改造，这不仅关系到城市内部广大人民群众的基本利益，还能够从源头上解决老城区居民的生活难题，改善

老城区群众的生活状况，是我国实现全面建成小康社会的要求。

本项目的建设是积极响应省、市城市更新改造政策的具体表现，为实现绵竹市的全面小康建设和现代化做出了一定的贡献。

（三）项目建设是改善市区面貌，提高城市品质的必然要求

近年来，随着绵竹市社会经济的飞速发展，市区人口急剧增加，市区规模迅速扩大，城市发展对土地这个稀缺资源的需求必然十分强烈，必须走扩大城区面积的外延式城镇发展之路，建设新城，同时把注意力转到提高新城区的品位和质量上来，这是现实的选择，也是目前城市发展的必然选择。

本项目的建设顺应绵竹市城市更新改造思路，所有改造目标是最大程度解决城市老旧街区基础设施缺失、功能配套不全、环境脏乱差等问题，满足绵竹市老城片区的居民出行和生活需求，加快工程建设，努力把城市更新改造工程建设成为群众满意的“精品工程”，是绵竹市区面貌和城市品质提升主要组成部分。本着对绵竹市人民负责的态度，加快城市更新改造，改善老城区居住环境，进而提升绵竹市城市环境吸引力，赢得新一轮发展机遇已迫在眉睫。

法律评析：

本所律师认为，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。

（四）申报项目的合法性

序号	出具单位	文件名	日期
1	绵竹市发展改革局	《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目可行性研究报告的批复》（竹发改审投〔2025〕11号）	2025年4月23日
2	绵竹市自然资源和规划局	《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目用地预审与规划选址的说明》	2025年4月23日
3	绵竹市财政局	《关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目资本金的说明》	2025年4月22日
4	绵竹市国有土地上房屋征收与补偿中心	《项目能源消费情况表》	2025年4月23日

法律评析：

本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了部分批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。

三、项目资金来源及使用计划

（一）资金来源

根据《实施方案》，绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目资金来源：资本金和债券资金。本项目资金总需求为46000.00万元。其中，资本金21000.00万元，占总投资的45.65%；计划发行专项债融资额度25000.00万元，占总投资的54.35%，融资期限30年。

1.资本金

资本金21000.00万元，来源于财政拨款。财政拨款部分纳入绵竹市中期财政规划和相应年度财政预算，财政局按照项目实施进度经合规审批后及时、足额拨付。

2.专项债券资金

专项债券资金25000.00万元。计划分三期发行：计划于第一年发行第一期，期限30年，规模8000.00万元；于第二年发行第二期，期限30年，规模8000.00万元；于第三年发行第三期，期限30年，规模9000.00万元，预计发行利率2.80%/年。

（二）资金使用计划

根据《实施方案》，根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。

资金使用计划表(金额单位：人民币万元)

类别	项目名称	合计	资金来源及分年使用计划			比例
			第一年	第二年	第三年	

项目投资	项目建设总投资	44603.00	13380.90	15611.05	15611.05	96.97%
	项目建设期发债利息	1372.00	224.00	448.00	700.00	2.98%
	债券发行费	25.00	8.00	8.00	9.00	0.05%
	项目总投资	46000.00	13612.90	16067.05	16320.05	100.00%
资金使用计划	资本金	21000.00	5612.90	8067.05	7320.05	45.65%
	发行债券	25000.00	8000.00	8000.00	9000.00	54.35%
	资金使用合计	46000.00	13612.90	16067.05	16320.05	100.00%

（三）项目资金保障措施

根据《实施方案》，本项目的资金保障措施体现在以下方面：

1.对项目进行周密的安排，并严格执行

充分考虑项目建设的特点，根据项目建设进度要求编制详细的资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较、核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

2.定期审核投资估算，及时调整策略

根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；在实施过程中，定期（一般按年）对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。若专项债券资金不能及时到位，按照相关规定，可先由财政库款垫付。

3.完善募集资金管理制度

财政局、项目主管单位制定了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理、统一调配。使用债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和资金预算情况统一纳

入年度投资计划进行管理。募集资金使用部门将定期向各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。

法律评析：

本所律师认为，本期债券的资金来源和资金用途符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）等法律法规的规定，资金用途应严格按照法律法规及相关政策进行使用，不得用于地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目。

四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》的测算，待本项目全部25000.00万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有6550.15万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为1.11倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

法律评析：

本所律师认为，根据《实施方案》的内容，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文关于“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、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（一）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。上述风险都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目将在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，且本项目保险费已按规定计入项目总投资其他建设费用类。

2. 来源于施工方的风险

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。该类风险包括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、监理方不能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。对于建筑原材料（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、签订合同、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，指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，或因评审、验证不够充分导致设计缺陷。设计变更会影响施工安排，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，设计单位应充分了解项目情况，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、仔细审核，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、技术合理性和施工可行性。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。对于设计变更，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，使资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化而导致融资成本升高。

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，对此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进行考虑。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，制订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、安全隐患时及时提出整改要求。

（二）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经营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本项目建设进度，关注投产情况。因项目取得的专项收入暂时难以实现、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：要求项目单位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，其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，从而面临一定财务风险。

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提前考虑相关风险。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。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1. 经营性现金流测算不准确风险

风险识别：经营性现金流测算不准确风险是指在项目经营性现金流测算时，基于运营范围内的单价和数量的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，经营性现金流可能含有不可避免的人为误差。因此，经营性现金流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，应当符合经济社会发展的现实情况；投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地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，导致附息资产变动（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。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，将对其产生不利影响。

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。若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

六、中介机构业务资质

（一）会计师事务所

四川固勤彦希会计师事务所有限公司作为本项目的审计机构，为本期债券的发行出具《专项评价报告》。四川固勤彦希会计师事务所有限公司成立于2007年11月9日，是持有统一社会信用代码为91510107667436697D的《营业执照》的有限责任公司（自然人投资或控股）。

法律评析：

本所律师认为，四川固勤彦希会计师事务所有限公司系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具评价报告的资质，在评价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

北京炜衡（成都）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所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：31510000099380903U），具备提供法律服务的主体资格且2025年度考核合格，且本所指派的宋雪律师、李翼宇律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且二人执业证均通过了2025年度年检。

法律评析：

本所律师认为，北京炜衡（成都）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，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。

第三部分 结论

1. 本所律师认为，本项目的发债主体为四川省人民政府；主管单位是依法经批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；项目业主系经批准设立的事业单位，具备事业单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。

2. 本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了部分批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。

3. 该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. 本所律师认为，本期债券的资金来源和资金用途符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）等法律法规的规定，资金用途应严格按照法律法规及相关政策进行使用，不得用于地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目。

5. 根据《专项评价报告》及《实施方案》的测算，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文关于“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。

6. 为本期债券发行提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

7. 本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目，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。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本次发行之目的而使用。

---本《法律意见书》正文结束---

（本页无正文，为《北京炜衡（成都）律师事务所关于绵竹市老城片区市井记忆城市微更新项目专项债券法律意见书》签字盖章页）

北京炜衡（成都）律师事务所

承办律师：

承办律师：

2025年6月14日

律师事务所分所执业许可证

证号：31510000099380903U

北京炜衡（成都）律师事务所，符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条件，准予设立北京炜衡（成都）律师事务所

发证机关：四川省司法厅

发证日期：2020 年 04 月 21 日

中华人民共和国司法部监制 LAWYER

No. 80006271

律师事务所分所
执业许可证
（副本）

证号：315100000993809030

北京炜衡（成都） 律师事务所，符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：四川省司法厅

发证日期：2020 年 04 月 21 日

仅用于投标使用

律师事务所分所登记事项

名称	北京炜衡（成都）律师事务所
住所	四川省成都市高新区天府大道中段天府一街218号峰汇中心1幢1单元6楼 已变更
负责人	王晓珺 已变更
派驻律师	王晓珺，[illegible]贵颜媛 已变更
设立资产	1100万元
主管机关	成都高新区管委会办公室司法信访处
批准文号	川司行许可[2014]38号
批准日期	2014年04月29日

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所变更登记（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
		年 月 日
主管机关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所变更登记（三）

事项	变　更	日　期
派驻律师	赵[illegible] [illegible]	2021 年 月 日
		年 月 日
	韦京 撤派	2021 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

所属律师事务所登记事项备案（一）

名　称	
住　所	
负责人	
组织形式	
设立资产	
主管机关	
批准文号	
批准日期	

所属律师事务所登记事项备案（二）

合伙人	

仅用于投标使用

所属律师事务所登记事项备案（三）

合伙人	

所属律师事务所登记事项备案（四）

合伙人	

所属律师事务所变更登记备案（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所	四川省成都市高新区天府大道北段1777号7栋1单元38层39层3901号	2022年10月18日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所变更登记备案（二）

事项	变更	日期
负责人	谢红梅	2024年4月15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

仅用于投标使用

所属律师事务所变更登记备案（三）

加入合伙人姓名	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

所属律师事务所变更登记备案（四）

加入合伙人姓名	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

所属律师事务所变更登记备案（五）

加入合伙人姓名	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

所属律师事务所变更登记备案（六）

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

仅用于投标使用

所属律师事务所变更登记备案（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

律师事务所分所年度检查考核记录

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 律师事务所分所年度检查考核专用章
考核日期	2020年5月-2021年5月

考核年度	二〇二一年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局 律师事务所分所年度检查考核专用章
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	四川省成都市司法局 律师事务所分所年度检查考核专用章
考核日期	2022年5月-2023年5月

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇二三年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局 律师事务所分所年度检查考核专用章
考核日期	2023年5月-2024年5月

考核年度	二〇二四年度
考核结果	合格
考核机关	四川省成都市司法局 律师事务所分所年度检查考核专用章
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	四川省成都市司法局 律师事务所分所年度检查考核专用章
考核日期	2025年5月-2026年5月

律师事务所分所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

仅用于投标使用

备　注

LAWYER

注 意 事 项

一、《律师事务所分所执业许可证》是律师事务所分所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所分所年度检查考核专用章（首次发证之日至首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所分所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所分所应将正本置放于该分所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所分所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所分所及所属律师事务所变更登记事项，应持本证到分所原发证机关办理变更登记。律师事务所分所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所分所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于[illegible]。律师事务所分所受到吊销执业许可证处罚或[illegible]止的，应当将其执业许可证交回原[illegible]机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个[illegible]不得扣留、收缴和吊销本证。

五、[illegible]事务所分所详细信息，请登录[illegible]验网址：_____。

No. 60006271

仅用于投标使用

执业机构　北京炜衡（成都）律师事务所

执业证类别　专职律师

执业证号 15101201411646027

法律职业资格或律师资格证号 A20125111811453

发证机关　四川省司法厅

发证日期　2023 年 06 月 08 日

持证人　李翼宇

性别　女

身份证号 511181199005304448

律师年度考核备案

考核年度	2025.5-2026.5
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　北京炜衡（成都）律师事务所

执业证类别　专职律师

执业证号 15101202111316739

法律职业资格或律师资格证号 A20195120811372

发证机关　四川省司法厅

发证日期　2022 年 12 月 29 日

持证人　宋雪

性　别　女

身份证号 513902199610278102

四川省司法厅 行政许可专用章 (01)

北京炜衡（成都）律师事务所 5101095436918

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年度
考核结果	称　职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章 律师年度考核
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	2025.5-2026.5
考核结果	称　职
备案机关	2024年度律师年度考核备案专用章 成都市司法局
备案日期	2025.5-2026.5