



四川蓉城律师事务所
关于
华西证券股份有限公司 2026 年
面向专业投资者公开发行公司债券
之
法律意见书

华西
证券

四川蓉城律师事务所

地址：四川省成都市高新区益州大道中段 555 号星宸国际 B 座 10 楼

电话：028-85445198

传真：028-85447578

释 义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/发行人/华西证券	指	华西证券股份有限公司
华西有限	指	公司前身华西证券有限责任公司
本次债券	指	根据发行人于 2024 年 4 月 26 日召开的第四届董事会 2024 年度第一次会议和于 2024 年 6 月 27 日召开的 2023 年年度股东大会通过的有关决议，经中国证监会注册向专业投资者公开发行的不超过 170 亿元的公司债券
募集说明书	指	《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书摘要》
老窖集团	指	泸州老窖集团有限责任公司
泸州老窖	指	泸州老窖股份有限公司
华西基金	指	华西基金管理有限责任公司
华西金智	指	华西金智有限责任公司
华西期货	指	华西期货有限责任公司
华西银峰	指	华西银峰有限责任公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司或中国证监会认可的其他登记结算机构
IB	指	“Introducing Broker”的缩写，是证券公司接受期货公司委托，为期货公司介绍客户参与期货交易并提供其他相关服务的业务活动，并收取一定佣金的业务模式

IPO	指	“Initial Public Offerings”的缩写，指首次公开发行股票
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
股指期货	指	股票价格指数期货，是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约，买卖双方交易的是一定期限后的股票指数价格水平，在期货合约到期后，通过现金结算差价的方式进行交割
直投/直接投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务
债券登记机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
最近三年及一期/报告期	指	2023 年、2024 年、2025 年和 2026 年 1-3 月
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
A 股	指	人民币普通股股票
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
西南证券、主承销商	指	西南证券股份有限公司
《公司章程》	指	发行人股东签署的、现行有效的《华西证券股份有限公司章程》
本法律意见书	指	本文，即《四川蓉城律师事务所关于华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券之法律意见书》

致：华西证券股份有限公司

四川蓉城律师事务所（以下简称“本所”）受华西证券股份有限公司的委托，担任华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（以下简称“本次债券”）的专项法律顾问。本所根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“公司法”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）、《深圳证券交易所公司债券上市规则》（2023 年修订）等有关法律、法规及规范性文件的规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

第一部分 律师声明的事项

本所律师依据截至本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和有关法律、法规及规范性文件发表法律意见。

本所律师已经得到发行人如下保证，即发行人已经提供了本所律师认为出具法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料或者口头证言，并无虚假记载、误导性陈述及重大遗漏之处，其中有关材料上的签字与盖章均是真实的，有关副本材料和复印件均与正本材料和原件一致。

本所律师仅对本次债券发行涉及的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表任何意见。本所律师在法律意见书中对有关会计报表、审计报告、信用评级报告的任何数据或结论的引述，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。

本所律师已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人主体、本次债券发行程序与发行文件的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，并已对与本次债券发行有关的重大法律事项和潜在法律风险进行了审慎核查分析，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本所律师同意发行人部分或全部在募集说明书中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所律师同意将法律意见书作为发行人本次债券发行所必备的法定文件，随其他申报材料一起报送审批机构，并依法对出具的法律意见书承担相应的法律责任。法律意见书仅供发行人为本次债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所律师根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证并出具本法律意见书。

第二部分 正文

一、发行人本次发行债券的主体资格

（一）发行人的设立及变更

经本所律师核查：

（1）2000 年华西有限设立

华西有限系原四川省证券股份有限公司和四川证券交易中心合并重组后，吸收大中型企业投资参股，于 2000 年设立的四川省首家跨区域证券公司。

依据四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司出具的川华信验（2000）综字 002 号《验资报告》，截至 2000 年 5 月 10 日，华西有限已收到股东投入的资本 101,572.18 万元，其中实收资本 101,311.37 万元，资本公积 260.81 万元。

2000 年 6 月 26 日，经中国证监会出具的《关于同意华西证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2000]133 号文）批准，华西有限获准开业，于 2000 年 7 月 13 日成立，设立时注册资本为 101,311.37 万元，股权比例 5%以上的股东包括：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、中国西南航空公司、四川华能太平驿水电有限责任公司、四川剑南春集团有限责任公司、成都电业局都江堰电力公司、四川西昌电力股份有限公司。

（2）2011 年华西有限增资扩股

经中国证监会《关于核准华西证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]847 号）核准，根据华西有限 2010 年第四次临时股东会决议，华西有限以每 1 元出资对应 4 元的价格增加 4 亿元注册资本。

2011 年 7 月 15 日，四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司出具了川华信验（2011）28 号验资报告，经审验，截至 2011 年 7 月 15 日，华西有限已收到各出资方缴纳的新增出资额人民币 1,600,000,000 元，其中：人民币 400,000,000 元为注册资本（实收资本），人民币 1,200,000,000 元为资本公积。

华西有限于 2011 年 7 月 28 日完成本期增资扩股的工商变更登记手续，注册资本变更为 141,311.37 万元。增资完成后，股权比例 5%以上的主要股东包括：分别为泸州老窖股份有限公司、泸州老窖集团有限责任公司、四川华能太平驿水电有限责任公司、都江堰蜀电投资有限责任公司、四川剑南春集团有限责任公司、四川省新力投资有限公司。上述增资经泸州市国资委的批准和确认。

（3）2014 年股份公司设立

2014 年 6 月 18 日，华西有限召开 2013 年度股东会，决议通过华西有限整体变更为股份有限公司，以四川华信（集团）会计师事务所 2014 年 4 月 18 日出具的川华信审字（2014）095 号《审计报告》审定的以

母公司口径截至 2013 年 12 月 31 日经审计净资产 6,887,071,931.11 元为基础，按 1:0.3049 的比例折成股份公司股份计 2,100,000,000 股，每股面值人民币 1 元，净资产中 506,722,660.80 元计入一般风险准备，506,722,660.80 元计入交易风险准备，3,773,626,609.51 元计入资本公积。公司股东按原持股比例分割经审计后的上述净资产并以此抵作股款投入。

股份公司将全部承继华西有限的所有业务、资产、负债、债权、债务、合同、机构及人员等，承继华西有限所有相关权利和义务。整体变更不影响公司的持续经营，公司业务经营保持不变。整体变更前后净资产及各项风险控制指标符合相关监管规定。

同日，35 位发起人股东签订了《华西证券股份有限公司发起人协议》。2014 年 6 月 25 日，四川华信（集团）会计师事务所对上述出资进行了审验，并出具川华信验（2014）第 38 号《验资报告》，验证截至 2014 年 6 月 25 日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，确定股本总额为 2,100,000,000 股，每股面值人民币 1 元，净资产中 506,722,660.80 元计入一般风险准备，506,722,660.80 元计入交易风险准备，3,773,626,609.51 元计入资本公积。2014 年 7 月 4 日，华西有限召开职工代表大会，选举了股份公司第一届监事会中的职工代表监事，第一届董事会中的职工董事。

2014 年 7 月 11 日，公司召开创立大会审议通过了设立股份公司的相关议案，并选举了第一届董事会成员及第一届监事会中由股东代表担任的 2 名监事。2014 年 7 月 11 日，公司领取了执照号为 510000000014690 的《企业法人营业执照》。

（4）首次公开发行股票上市

2018 年 1 月 12 日，公司收到中国证监会《关于核准华西证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可【2018】125 号），核准公司公开发行新股不超过 52,500 万股。2018 年 2 月 5 日，公司股票正式在深圳证券交易所上市。

（二）发行人现行法律状况

经本所律师核查：

发行人目前持有四川省工商行政管理局核发的注册号为 91510000201811328M 的《企业法人营业执照》，发行人注册资本为人民币 26.25 亿元，住所为中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区天府二街 198 号；法定代表人为杨炯洋；经济性质为股份有限公司(上市、国有控股)；经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

（三）发行人的股权结构及实际控制人

截至 2026 年 3 月末，发行人前十名股东合计持股数占公司总股本的比例为 58.49%。

公司的前十大股东股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	泸州老窖集团有限责任公司	475,940,143	18.13
2	华能资本服务有限公司	297,798,988	11.34
3	泸州老窖股份有限公司	272,831,144	10.39
4	四川剑南春（集团）有限责任公司	165,204,599	6.29
5	中铁信托有限责任公司	98,081,280	3.74
6	四川省宜宾五粮液集团有限公司	74,304,000	2.83
7	中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	46,230,549	1.76
8	万忠波	39,631,094	1.51
9	香港中央结算有限公司	34,047,352	1.30
10	中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	31,441,431	1.20
合计		1,535,510,580.00	58.49

截至 2026 年 3 月 31 日，泸州老窖集团有限责任公司直接持有公司 18.13%股权，并通过泸州老窖股份有限公司间接持有公司 10.39%股权，合计持有公司 28.52%股权，为公司控股股东。

截至 2026 年 3 月 31 日，泸州市国有资产监督管理委员会持有老窖集团 90%股权，并直接和间接共持有泸州老窖 45.82%股权，为发行人实际控制人。泸州市国资委成立于 2005 年 3 月，是泸州市人民政府直属特设机构，办公地址为四川省泸州市江阳区酒城大道三段 17 号兴泸综合大厦 27 楼。泸州市国资委是代表泸州市政府履行国有资产出资人职责，依法行使对市属国有资产监督管理的职能，承担国有资产保值增值责任的地方国有资产管理机构。

经发行人披露，截至 2026 年 3 月 31 日，发行人股权不存在质押和冻结情况：

经本所律师核查，发行人股权结构真实、准确、完整并履行了相关权属登记程序，不存在重大权属纠纷。

（四）发行人的有效存续

经本所律师核查：

发行人设立至今通过历年度工商年检，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程规定而须终止的情形。

（五）发行人的子公司

报告期内，发行人主要子公司包括华西期货、华西金智、华西银峰和华西基金。

1、华西期货

华西期货设立于 2008 年 7 月 22 日，注册地为成都市，注册资本 80,000 万元人民币，经营范围为：商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询。

2、华西金智

华西金智成立于 2010 年 5 月 31 日，注册地为成都市，注册资本 50,000 万元人民币，经营范围为：投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等流动性较强的证券；证监会同意的其他业务。

3、华西银峰

华西银峰成立于 2012 年 11 月 30 日，注册地为上海市，注册资本 200,000 万元人民币，经营范围为：金融产品投资，股权投资（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）。

4、华西基金

华西基金成立于 2021 年 11 月 11 日，注册地为成都市，注册资本 20,000 万元人民币，经营范围为：许可项目：公募基金管理业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

经本所律师核查工商登记、《公司章程》等相关材料，发行人的上述子公司范围真实、准确、完整，发行人的子公司均依法设立并有效存续，发行人已取得了必要权属证明，不存在重大权属纠纷，上述子公司最近一年总资产、净资产、营业收入任一指标占发行人合并报表范围相应指标的比重均未达 30%。

综上，本所律师经核查后认为，发行人设立及历次变更均符合有关法律、法规和规范性文件的规定。截至本法律意见书出具之日，发行人是依法设立并有效存续的国有企业，发行人股权结构真实、准确、完整并履行了相关权属登记程序，不存在重大权属纠纷，具备《公司法》、《证券法》和《管理办法》等法律、法规及规范性文件规定的发行公司债券的主体资格。

二、申报本次债券发行的批准和授权

（一）发行人申报发行本次债券发行已取得的批准和授权

2024 年 4 月 26 日，发行人第四届董事会 2024 年第一次会议审议并通过了《关于公司发行境内债务融资工具授权的议案》，同意对公司发行境内债务融资工具进行授权，具体授权内容如下：

（一）申请发行境内债务融资工具的一般性授权

1. 发行主体、发行规模及发行方式

公司境内债务融资工具的发行将由本公司作为发行主体。

公司申请发行境内债务融资工具规模合计不超过人民币 500 亿元（含 500 亿元，以发行后待偿还余额

计算），并且符合相关法律法规对单项债务融资工具发行上限的要求。

公司境内债务融资工具按相关规定由中国证监会及其它相关部门审批或备案或履行适用法律规定的其他程序，以一次或多次或多期的形式在中国境内向社会公开发行，或按照中国证监会相关规定或其他适用法律法规的规定向专业投资者定向发行。

董事会授权公司经营管理层根据监管要求及公司资金需求情况，就每次具体发行规模及发行方式进行决策并开展发行工作。

2. 债务融资工具的品种

公司境内债务融资工具包括公开及非公开发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券、永续期公司债券、资产支持证券、资产收益权转让及收益凭证等债务融资工具及监管机构许可发行的其他融资品种。

3. 债务融资工具的期限

公司境内债务融资工具的期限均不超过 15 年（含 15 年），具体期限构成和各期限品种的规模，董事会授权公司经营管理层根据相关规定及发行时的市场情况确定。

4. 债务融资工具的利率

公司发行境内债务融资工具的利率及其计算和支付方式，董事会授权公司经营管理层与保荐机构（主承销商，如有）根据市场情况依照债务融资工具利率管理的有关规定确定。

5. 募集资金用途

公司发行境内债务融资工具的募集资金将用于满足公司业务发展，调整公司债务结构，补充公司流动资金和/或项目投资等用途。董事会授权公司经营管理层根据公司资金需求确定具体用途。

6. 发行对象

公司境内债务融资工具的发行对象为符合法律法规规定认购条件的投资者，具体发行对象根据相关法律法规规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

7. 债务融资工具上市

公司境内债务融资工具申请上市流通、挂牌转让相关事宜，董事会授权公司经营管理层根据公司实际情况确定。

8. 债务融资工具的偿债保障措施

董事会授权公司经营管理层在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人根据法律、法规或规范性文件的强制性要求（如适用）采取如下措施：

（1）不向股东分配利润；

（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

(3) 调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；

(4) 主要责任人不得调离。

(二) 公司申请发行境内债务融资工具的其他授权

为有效协调发行境内债务融资工具，董事会同意在股东大会授权的前提下，进一步授权公司经营管理层，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，全权办理发行公司境内债务融资工具的全部事项，包括但不限于：

1.依据适用的法律、法规及监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，制定及调整公司境内债务融资工具的具体发行方案，包括但不限于合适的发行时机、具体发行数量和方式、发行条款、发行对象、期限、是否一次、多次或分期发行及多品种发行、各次、各期及各品种发行规模及期限的安排、面值、利率的决定方式、定价方式、发行安排、担保安排、评级安排、具体申购办法、是否设置回售条款和赎回条款、具体配售安排、募集资金用途、登记注册、公司境内债务融资工具上市及上市场所、降低偿付风险措施、偿债保障措施等与公司境内债务融资工具发行有关的全部事宜。

2.决定聘请中介机构，签署、执行、修改、完成与公司境内债务融资工具发行相关的所有协议和文件（包括但不限于保荐协议、承销协议、（反）担保函或协议（如需）、支持函（如需）、债券契约（如需）、聘用中介机构的协议、受托管理协议、清算管理协议、登记托管协议、上市协议及其他法律文件等）以及按相关法律法规及公司证券上市地的上市规则进行相关的信息披露（包括但不限于与公司境内债务融资工具发行相关的所有公告等）。

3.选择商业银行并开设募集资金专项账户，与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专项账户监管协议和偿债保证金专项账户监管协议。

4.办理公司境内债务融资工具发行的一切申报及上市事项，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送境内公司债务融资工具发行、上市的申报材料，签署相关申报文件及其他法律文件。

5.除涉及有关法律、法规及公司《公司章程》规定须由股东大会表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与公司境内债务融资工具发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行境内公司债务融资工具发行的全部或部分工作。

6.办理与公司境内债务融资工具发行有关的其他相关事项。

(三) 决议有效期

上述授权有效期为自股东大会审议通过之日起 3 年。股东大会决议生效后，前期董事会及股东大会授权批准的债务融资工具授权议案自动终止，在其授权项下发行的债务融资工具，已通过审批待发行的额度及已发行尚未偿还的额度计入本次授权的额度范围内。

综上所述，董事会授权公司经营管理层根据监管要求及公司资金需求情况，就每次具体发行规模及发

行方式进行决策并开展发行工作，申请发行境内债务融资工具规模合计不超过人民币 500 亿元(含 500 亿元，以发行后待偿还余额计算)，并且符合相关法律法规对单项债务融资工具发行上限的要求。

2024 年 6 月 27 日，发行人 2023 年年度股东大会审议并通过了《关于公司发行境内债务融资工具授权的议案》。公司申请本次公司债券的发行规模确定为不超过 170 亿元（含 170 亿元），在授权范围内。

本所律师经核查后认为，发行人董事会、股东大会的召集、召开及表决程序合法合规，决议内容及程序符合有关法律、法规、规范性文件以及发行人公司章程的规定，合法有效。截至本法律意见书出具之日，发行人境内公司债券及债务融资工具的存续规模为 240 亿元，本次发行后，发行人累计公开发行公司债券余额为 370 亿元，占发行人最近一期净资产（2026 年 3 月末）的比例为 146.57%。据此，本所律师认为，发行人申请本次公司债券的发行规模合计为不超过 170 亿元（含 170 亿元），在董事会及股东大会授权范围内，申报规模符合决议文件内容。本次债券公开发行已获得发行人董事会、股东大会批准，发行人本次债券发行已经取得申报阶段必需的批准和授权，已经履行了必要的法定程序，该等批准和授权合法有效。

三、本次债券发行的实质条件

（一）发行人的主体资格

发行人系在中国境内依法设立的企业法人（详见本法律意见书“一、发行人本次发行债券的主体资格”），符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》的有关规定。

（二）内部管理体系与财务制度

1、发行人是依法成立的股份有限公司，根据发行人《公司章程》，发行人的组织机构如下：

（1）发行人设董事会，为发行人的经营机构。发行人董事会由 10 名董事组成，其中独立董事 5 名。

具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期	持有公司股票及债券
1	周毅	董事长	2023 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日	无
2	黄卉	副董事长	2024 年 4 月 26 日至 2026 年 12 月 28 日	无
3	杨炯洋	董事、总经理	2008 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 28 日	无
4	彭峥嵘	董事	2020 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
5	程华子	职工董事、副总经理	2012 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
6	张桥云	独立董事	2020 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
7	蔡春	独立董事	2020 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
8	钱阔	独立董事	2020 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
9	向朝阳	独立董事	2023 年 9 月 8 日至 2026 年 12 月 28 日	无
10	段翰聪	独立董事	2023 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日	无

(2) 根据《公司法》《上市公司章程指引》及发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的《关于修订<公司章程>及其附件并取消公司监事会的议案》，发行人取消监事会，监事会职责由董事会审计委员会承接。因此，原监事会主席徐海先生、监事何江先生、职工监事刘向荣先生的监事职务自然解除。

(3) 高级管理人员

发行人高级管理人员包括：总经理、副总经理、合规总监、董事会秘书、财务负责人和首席风险官和首席信息官。

序号	姓名	职务	任期	持有公司股票及债券
1	杨炯洋	总经理	2008 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 28 日	无
2	程华子	副总经理	2012 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
3	邢怀柱	副总经理、合规总监	2012 年 12 月 20 日至 2026 年 12 月 28 日	无
4	魏涛	副总经理	2023 年 3 月 27 日至 2026 年 12 月 28 日	无
5	李斌	副总经理、财务负责人	2021 年 8 月 13 日至 2026 年 12 月 28 日	无
6	于鸿	首席风险官	2016 年 2 月 5 日至 2026 年 12 月 28 日	无
7	张彤	副总经理	2023 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日	无
8	李丹	副总经理	2023 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日	无
9	朱卫华	副总经理	2023 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日	无
10	李钧	首席信息官、副总经理	2026 年 4 月 22 日至 2026 年 12 月 28 日	无
11	司曙光	董事会秘书	2026 年 4 月 22 日至 2026 年 12 月 28 日	无

(4) 最近三年及一期末，发行人（母公司）风险控制指标如下：

项目	监管标准	预警标准	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
核心净资本（亿元）	-	-	195.52	191.08	178.41	168.69
附属净资本（亿元）	-	-	-	-	-	-
净资本（亿元）	-	-	195.52	191.08	178.41	168.69
净资产（亿元）	-	-	244.13	239.53	228.37	220.27
各项风险资本准备之和（亿元）	-	-	68.55	85.48	87.63	71.68
表内外资产总额（亿元）	-	-	696.80	668.48	679.17	665.45
风险覆盖率	≥100%	≥120%	285.23%	223.53%	203.59%	235.34%
资本杠杆率	≥8%	≥9.6%	28.31%	28.84%	26.30%	25.53%
流动性覆盖率	≥100%	≥120%	334.07%	301.03%	265.55%	299.29%

净稳定资金率	≥100%	≥120%	221.52%	211.86%	203.54%	201.37%
净资本/净资产	≥20%	≥24%	80.09%	79.77%	78.12%	76.58%
净资本/负债	≥8%	≥9.6%	44.43%	45.86%	41.26%	40.51%
净资产/负债	≥10%	≥12%	55.47%	57.49%	52.81%	52.90%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	≤100%	≤80%	6.74%	3.79%	11.66%	9.58%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤500%	≤400%	135.19%	142.24%	149.53%	171.57%

注：2024年9月，中国证监会发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》，2025年1月1日起施行；公司2024年度末数据已按该规定重新计算列示。

发行人资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

最近三年及一期末，发行人各项风险控制指标全部持续处于监管指标要求的安全范围内。发行人资本充足率高，整体资产质量较好，指标安全边际较高，显示发行人具备较好的偿债能力及风险控制能力。此外，发行人具有包括同业拆入资金在内的多渠道融资方式，因此发行人整体偿债能力较高，偿债风险较低。

经本所律师核查，发行人建立了较为健全的内控管理体系，制定有较完善的内部管理制度，对财务核算、财务管理、投资管理、国有股权监管、国有资产损失核销、对外担保、重大事项报告、薪酬管理和绩效考核，以及内部审计等内控方面进行了严格的控制和规范。经适当性核查，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在涉嫌重大违法违规的情形。

2、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）及四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的财务报表审计报告，并经本所律师适当核查，发行人已建立了完备的企业财务会计制度，发行人财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。

基于上述，本所律师认为，发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十五条第（一）款的规定。

（三）发行人的盈利能力

发行人本次债券发行前连续三个会计年度盈利，最近三年及一期，发行人分别实现营业收入 31.81 亿元、39.20 亿元、46.15 亿元和 11.66 亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为 4.25 亿元、7.28 亿元、14.70 亿元和 3.94 亿元。根据《审计报告》和《募集说明书》，按照合理利率水平计算，最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。因此，发行人的盈利能力符合《证券法》第十五条第（二）款的有关规定。

（四）发行人的偿债能力和资产负债结构

根据《募集说明书》，报告期内，发行人偿债能力的主要指标如下表所示：

财务指标	2026 年 1-3 月（末）	2025 年度（末）	2024 年度（末）	2023 年度（末）
资产负债率	77.69%	76.49%	76.52%	74.35%
资产负债率（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）	63.67%	62.84%	64.85%	64.74%
流动比率	-	1.97	1.94	1.81
速动比率	-	1.97	1.94	1.81
EBITDA（亿元）	-	30.12	20.35	17.79
EBITDA 利息倍数（倍）	-	3.29	2.16	1.57
利息保障倍数（倍）	-	3.09	1.95	1.39

报告期各期末，发行人合并口径资产负债率（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）分别为 64.74%、64.85%、62.84%和 63.67%，处于行业平均水平，发行人具有合理的资产负债结构。报告期内，公司利息保障倍数维持在较高水平，具有较强的偿债能力。

根据评级机构联合资信评估股份有限公司于 2026 年 5 月 7 日最新出具的评级报告（联合（2026）2562 号），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次评级的信用等级有效期至 2029 年 5 月 15 日止。本次公司债券暂未进行评级。

（五）发行人在报告期内具有正常的现金流量

经本所律师核查，根据发行人说明及审计机构出具的审计报告，报告期内，发行人现金流量的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动现金流入小计	745,032.05	2,041,106.15	1,631,770.80	1,444,798.19
经营活动现金流出小计	460,538.53	1,249,859.44	1,054,644.80	1,379,251.57
经营活动产生的现金流量净额	284,493.52	791,246.71	577,125.99	65,546.63
投资活动现金流入小计	420,268.55	976,368.38	756,776.98	725,663.52
投资活动现金流出小计	233,227.66	1,203,954.53	548,438.90	756,898.09
投资活动产生的现金流量净额	187,040.88	-227,586.15	208,338.08	-31,234.57
筹资活动现金流入小计	411,000.00	1,389,500.00	1,821,159.89	1,545,040.83
筹资活动现金流出小计	251,111.47	1,414,087.19	1,455,976.64	1,852,709.87
筹资活动产生的现金流量净额	159,888.53	-24,587.19	365,183.25	-307,669.03
现金及现金等价物净增加额	631,355.27	538,984.28	1,150,708.86	-273,302.61

1、经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流入主要来自处置交易性金融资产净增加，收取利息、手续费及佣金的现金

增加，回购业务资金的净增加，代理买卖证券收到的现金净额等。

经营活动产生的现金流出主要是融出资金净增加，支付利息、手续费及佣金，支付给职工以及为职工支付的现金，支付的各项税费及代理买卖证券支付的现金等。

2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 65,546.63 万元，较上年度减少 62.82%，主要是受市场行情影响客户资金减少以及公司卖出回购业务规模减少所致。

2024 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 577,125.99 万元，较上年度增加 780.48%，主要是客户资金流入增加及回购业务资金流出减少等综合影响所致。

2025 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 791,246.71 万元，较上年度增加 37.10%，主要是交易性金融资产处置流入增加和返售业务资金流入增加等综合影响所致。

2026 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 284,493.52 万元，较上年同期增加 227.32%，主要是客户资金净流入增加、回购业务资金净流入减少、返售业务资金净流出增加等综合影响所致。

2、投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流入主要是收回投资收到现金的增加、取得投资收益的增加、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金等。

投资活动产生的现金流出主要是投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。

2023 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-31,234.57 万元，较上年同期减少 150.62%，主要是其他债权投资资金净流入减少所致。

2024 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为 208,338.08 万元，较上年同期增加 239,572.65 万元，主要是其他债权投资资金净流入增加所致。

2025 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-227,586.15 万元，较上年度减少 435,924.23 万元，主要是其他债权投资资金净流出增加所致。

2026 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额为 187,040.88 万元，较上年同期增加 426,280.29 万元，主要是收回投资所收到的现金增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量

发行人筹资活动现金流入主要包括吸收投资收到的现金、发行债券收到的现金以及收到其他与筹资活动有关的现金。发行人筹资活动现金流出主要包括偿还债务支付的现金，分配股利、利润或偿付利息支付的现金，以及支付的其他与筹资活动有关的现金。

2023 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-307,669.03 万元，较上年度减少 21.52%，主要是公司

运用短期融资券和公司债券等工具融入资金净规模减少所致。

2024 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 365,183.25 万元，较上年度增加 672,852.28 万元，主要是公司发债工具融入资金与偿还资金净流入增加所致。

2025 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-24,587.19 万元，较上年同期减少 389,770.44 万元，主要是公司发债工具融入资金与偿还资金净流入减少所致。

2026 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 159,888.53 万元，较上年同期增加 184,475.72 万元，主要是公司发行债券收到的现金增加所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要系发行人根据经营情况调整融资行为所致，公司融资环境及融资渠道未发生重大变化。公司筹资行为主要包括发行公司债券、短期融资券、收益凭证等，根据公司经营情况及相关债务工具的管理规定，预计公司未来筹资行为可以持续，筹资规模具有一定的稳定性。

根据上述内容，经核查，报告期内发行人的现金流量波动是发行人在正常经营、投资和筹资活动中产生的，发行人报告期内具有正常的现金流量。

综上所述，发行人符合《公司债券发行与交易管理办法》第十四条第三项、《深圳证券交易所关于公开发行公司债券实施注册制相关业务安排的通知》规定的发行上市条件，发行人在报告期内具有合理的资产负债结构和正常的现金流量。

（六）本次债券发行的募集资金用途

本次债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。发行人承诺将严格按照募集说明书的约定使用募集资金，不得用作其他用途。募集资金的使用由托管银行及受托管理人实施监管。因此，发行人募集资金的用途符合《证券法》第十五条以及《管理办法》的有关规定。

（七）本次债券发行债券的利率水平

根据发行人《募集说明书》，本次债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

本所律师认为，本次债券发行债券利率未超过国务院限定的利率水平。

（八）发行人不存在禁止公开发行企业债券的情况

经发行人承诺和本所律师核查，发行人不存在《证券法》第十七条规定的禁止发行企业债券的情形：

1、根据发行人出具的承诺以及本所律师适当核查，发行人运作规范，最近三十六个月内公司财务会计文件不存在虚假记载；

经本所律师采取公开查询四川省工商局、四川省公安局、四川省国家税务局、四川省成都市地税局等部门网站公开信息的方法进行核查，发行人不存在工商、税收等重大违法、违规行为，不存在因违反工商行政管理、税收、公安、环境保护、安全生产等方面的法律、法规，受到行政处罚、且情节严重的情形；

2、根据发行人出具的承诺以及本所律师适当核查，本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、发行人不存在对已发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息，仍处于继续状态的事实。

(1) 发行人及子公司报告期内已发行的境内外债券情况（含已兑付债券）：

单位：亿元、年、%

序号	债券简称	发行场所	发行方式	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	债券余额	募集资金用途	存续及偿还情况
1	26华股02	深交所	公开发行	2026-1-29	-	2027-4-28	1.24	20.00	1.77	20.00	偿还到期公司债券。	未到兑付日。
2	26华股01	深交所	公开发行	2026-1-15	-	2029-1-15	3	20.00	1.95	20.00	偿还到期公司债券。	未到兑付日。
3	25华股02	深交所	公开发行	2025-9-17	-	2028-9-19	3	20.00	2.08	20.00	偿还到期公司债券。	未到兑付日。
4	25华股K1	深交所	公开发行	2025-5-28	-	2028-5-30	3	10.00	1.90	10.00	科技创新领域投资及补充流动资金。	未到兑付日。
5	25华股01	深交所	公开发行	2025-4-7	-	2028-4-9	3	19.00	1.95	19.00	偿还到期公司债券。	已按时付息。
6	24华股04	深交所	公开发行	2024-12-9	-	2027-1-2-11	3	25.00	2.00	25.00	偿还到期公司债券。	已按时付息。
7	24华股03	深交所	公开发行	2024-8-1	-	2027-8-5	3	20.00	2.02	20.00	偿还有息负债，补充公司营运资金。	已按时付息。
8	24华股02	深交所	公开发行	2024-6-3	-	2027-6-5	3	15.00	2.25	15.00	偿还到期公司债券。	已按时付息。
9	24华股01	深交所	公开发行	2024-1-19	-	2027-1-23	3	20.00	2.80	20.00	偿还到期公司债券及补充公司营运资金。	已按时付息。
10	23华股03	深交所	公开发行	2023-11-21	-	2026-1-1-23	3	20.00	2.98	20.00	偿还到期公司债券及补充公司营运资金。	已按时付息。
11	23华股02	深交所	公开发行	2023-05-17	-	2026-0-5-19	3	20.00	3.09	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
12	23华股01	深交所	公开发行	2023-02-07	-	2026-0-2-09	3	20.00	3.45	-	偿还到期公司债券。	已到期兑付。
公司债券小计			-	-	-	-	-	229.00	-	189.00	-	-

序号	债券简称	发行场所	发行方式	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	债券余额	募集资金用途	存续及偿还情况
13	25 华西证券 CP004	银行间	公开发行	2025-10-15	-	2026-4-16	0.5	12.00	1.70	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
14	25 华西证券 CP003	银行间	公开发行	2025-8-20	-	2026-6-29	0.85	20.00	1.77	20.00	补充公司营运资金。	未到期兑付。
15	25 华西证券 CP002	银行间	公开发行	2025-8-4	-	2026-8-5	1	20.00	1.68	20.00	补充公司营运资金。	未到期兑付。
16	25 华西证券 CP001	银行间	公开发行	2025-3-6	-	2025-12-12	0.77	10.00	2.05	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
17	24 华西证券 CP002	银行间	公开发行	2024-10-10	-	2025-5-15	0.59	20.00	2.29	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
18	24 华西证券 CP001	银行间	公开发行	2024-10-9	-	2024-1-6	0.07	10.00	2.13	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
19	23 华西证券 CP004	银行间	公开发行	2023-08-08	-	2024-08-08	1	15.00	2.36	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
20	23 华西证券 CP003	银行间	公开发行	2023-04-18	-	2024-01-11	0.73	10.00	2.77	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
21	23 华西证券 CP002	银行间	公开发行	2023-03-23	-	2023-10-20	0.58	10.00	2.66	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
22	23 华西证券 CP001	银行间	公开发行	2023-03-16	-	2023-1-17	0.67	10.00	2.74	-	补充公司营运资金。	已到期兑付。
债务融资工具小计								137.00		40.00		
合计								366.00		229.00		

(2) 发行人及子公司已获批文尚未发行的债券情况（含境外）

截至法律意见书出具日，发行人及其合并范围内子公司存在余额管理的债务融资工具（证券公司短期融资券），总额度为 74 亿元。已获注册尚未发行的债券情况如下：

单位：亿元

主体名称	获取批文场所	债券产品类型	批文额度	剩余未发行额度	批文到期日
华西证券股份有限公司	深交所	公募次级债	20.00	20.00	2027 年 2 月 27 日
合计			20.00	20.00	

截至本法律意见书出具日，发行人及其合并范围内子公司无申报尚未获批的公司债券。发行人不存在已申报公开发行人公司债券且正处于审核过程中或者前次已注册但尚未发行完毕，再次申请公开发行相同品种公司债券的情形。

根据《审计报告》及发行人书面确认，截至本法律意见书出具日，发行人及合并报表范围内的下属企业不存在尚未了结的对正常经营和财务状况产生实质性不利影响的逾期借款，不存在对已发行的公司债券或者其他债务有违约或者迟延履行本息的情形。

综上，发行人最近三年不存在其他债务违约或延期支付本息的情形。

4、根据发行人出具的承诺以及本所律师适当核查，发行人不存在前一次公开发行的债券尚未募足或改变公开发行公司债券所募集资金的用途的行为。

5、根据发行人出具的承诺以及本所律师适当核查，发行人不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

基于上述，本所律师经核查后认为，发行人本次债券发行符合《证券法》、《公司法》、《管理办法》、《深圳证券交易所关于公开发行公司债券实施注册制相关业务安排的通知》等有关法律、法规及规范性文件规定的各项关于公开发行公司债券及上市交易的实质性条件。

四、本次债券发行的担保

根据《募集说明书》，本次债券为无担保债券，采取无担保的方式发行。

五、本次债券发行的中介机构

（一）承销机构、受托管理人

西南证券股份有限公司为本次债券发行的主承销商和受托管理人。

发行人就本次债券发行与西南证券股份有限公司签署了《华西证券股份有限公司（作为发行人）与西南证券股份有限公司（作为主承销商）关于华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券之承销协议》和《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》，由西南证券股份有限公司作为主承销商和债券受托管理人。

西南证券股份有限公司成立于 1990 年 06 月 07 日，住所地为重庆市江北区金沙门路 32 号，持有重庆市市场监督管理局核发的统一信用代码为 91500000203291872B 的《营业执照》，企业类型为股份有限公司(上市公司)，注册资本为 664510.9124 万人民币,经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理，融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务；股票期权做市。西南证券股份有限公司持有中国证券监督管理委员会 2025 年 1 月 10 日核发的《经营证券期货业务许可证》。

经西南证券股份有限公司披露和本所律师核查，2023 年至今西南证券存在被相关监管部门给予行政处罚及行政监管措施的情形如下：

1、2023 年 12 月和 2024 年 1 月，西南证券分别收到浙江证监局下发的《关于对西南证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》和上海证券交易所下发的《关于对西南证券股份有限公司予以书面警示的

决定》。上述文件认为因在公司债券受托管理工作中，未严格履行对发行人募集资金的监督义务，违反了《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，西南证券被浙江证监局采取出具警示函的监管措施。上海证券交易所根据上述警示函对西南证券采取出具予以书面警示的自律监管措施。西南证券在收到上述监管函件后高度重视，已制定、落实整改措施并提交整改报告。

2、2024年12月27日，西南证券收到深圳证券交易所下发的《关于对西南证券股份有限公司的监管函》。上述文件认为西南证券在浙江海宏液压科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目担任保荐人过程中，存在未对发行人研发投入、生产成本核算相关事项予以充分核查、未对发行人收入确认等事项信息披露的准确性、内部控制的规范性予以充分核查等行为，违反了《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》相关规定，西南证券被深圳证券交易所采取书面警示的自律监管措施。西南证券在收到上述监管函件后高度重视，已依据相关法律法规及规范性文件的要求，结合西南证券实际情况，已制定、落实整改措施并提交整改报告。

3、2025年2月10日，西南证券收到中国证券监督管理委员会下发的《关于对西南证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》。上述文件认为西南证券存在个别公司债券项目合规内控把关不严，存在差错及立项不规范问题；个别公司债券项目受托管理勤勉尽责不够，未持续督导发行人履行信息披露义务、持续监督发行人募集资金使用；个别公司债券及资产证券化项目尽职调查不充分的情形。西南证券在收到上述监管函件后高度重视，已制定、落实整改措施并提交整改报告，未来将持续完善债券业务管理机制，加强对项目尽职调查、存续期管理等关键环节的管控，切实防范业务风险，全面提高债券业务执业质量。

除上述事项外，西南证券不存在其他被相关监管部门就投资银行业务给予处罚或出具行政监管措施的情况，不存在被监管部门限制债券承销或参与债券发行业务活动资格的情形，不存在被监管部门立案调查情形。上述情况不会对本次债券发行构成实质性障碍。

综合上述核查情况，本所律师认为：西南证券股份有限公司具有证券承销业务资格和受托管理人业务资格，符合《管理办法》第三十三条的有关规定。西南证券股份有限公司存在的前述被行政处罚、采取监管措施等相关事项均已在实施整改，相关事项并未实质性地影响西南证券股份有限公司的证券期货执业资格，相关事项涉案人员并非本次债券发行相关的签字人员，对本次债券发行不构成实质性影响。西南证券股份有限公司具备担任本次债券发行主承销商和债券受托管理人的资格，发行人与西南证券签署的承销协议和债券受托管理协议内容具体明确，不存在违反法律、法规强制性规定的情形。

（二）会计师事务所和《审计报告》

1、天健会计师事务所（特殊普通合伙）

天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健事务所”）为本次债券发行的审计机构。

经本所律师核查，天健会计师事务所（特殊普通合伙）系在杭州市工商行政管理局注册特殊普通合伙企业，持有统一社会信用代码为 913300005793421213 的《营业执照》，其经营范围为“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、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。”天健事务所现持有编号为 33000001 的《会计师事务所执业证书》。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度财务报表进行了审计并出具了天健审[2024]11-203 号标准无保留意见的审计报告。

报告期内，天健事务所曾受立案调查、处罚、行政监管措施情况如下：

（1）新华都科技股份有限公司2021年度财务报表审计项目

天健事务所于2023年1月收到中国证券监督管理委员会厦门监管局《关于对天健会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师陈祖珍、骆建新采取出具警示函措施的决定》（（2023）2号），因天健事务所在新华都科技股份有限公司2021年度财务报表审计项目中存在问题，厦门监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

（2）荣盛石化股份有限公司2020年度和2021年度财务报表审计项目

天健事务所于2023年3月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师贾川、俞佳南、徐海泓采取监管谈话措施的决定》（（2023）19号），因天健事务所在荣盛石化股份有限公司2020年度和2021年度财务报表审计项目中存在问题，浙江监管局对天健事务所及签字注册会计师采取监管谈话的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

（3）江西绿巨人生态环境股份有限公司首次公开发行股票审计项目

天健事务所于2023年7月收到中国证券监督管理委员会江西监管局《关于对天健会计师事务所（特殊普通合伙）及齐晓丽、汪文龙采取出具警示函措施的决定》（（2023）18号），因天健事务所在江西绿巨人生态环境股份有限公司首次公开发行股票审计项目中存在问题，江西监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

（4）瑞斯康达科技发展股份有限公司2019年度和2020年度财务报表审计项目

天健事务所于2023年9月收到中国证券监督管理委员会上海专员办《关于对天健会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师刘绍秋、余龙采取出具警示函措施的决定》（（2023）14号），因天健事务所在瑞斯康达科技发展股份有限公司2019年度和2020年度财务报表审计项目中存在问题，上海专员办对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施。

（5）贵州百灵企业集团制药股份有限公司2021年度和2022年度财务报表审计项目

天健事务所于2023年12月收到中国证券监督管理委员会贵州监管局《关于对天健会计师事务所（特殊

普通合伙)采取出具警示函并对梁正勇、杨红伟、曾志采取监管谈话措施的决定》((2023)25号),因天健事务所在贵州百灵企业集团制药股份有限公司2021年度和2022年度财务报表审计项目中存在问题,贵州监管局对天健事务所采取出具警示函的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案,对注册会计师梁正勇、杨红伟、曾志采取监管谈话的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案。

(6) 杭州晶华微电子股份有限公司2022年度财务报表审计项目

天健事务所于2023年12月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健会计师事务所(特殊普通合伙)及注册会计师李伟海、郑瑜采取监管谈话措施的决定》,因天健事务所在杭州晶华微电子股份有限公司2022年度财务报表审计项目中存在问题,浙江监管局对天健事务所及签字注册会计师采取监管谈话的监督管理措施,并记入证券期货市场诚信档案。

(7) 华仪电气股份有限公司2017年度和2019年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年4月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健会计师事务所(特殊普通合伙)及注册会计师吕瑛群、耿振、皇甫滢采取出具警示函措施的决定》,因天健事务所在华仪电气股份有限公司2017年度和2019年度财务报表审计项目中存在问题,浙江监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施,并记入证券期货市场诚信档案。

(8) 浙江卓锦环保科技股份有限公司2021年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年4月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政处罚决定书》((2024)10号),因天健事务所在浙江卓锦环保科技股份有限公司2021年度财务报表审计项目中存在问题,浙江监管局对天健事务所责令改正,没收业务收入并罚款;对签字注册会计师毛晓东、黄锦洪给予警告并处罚款。

(9) 浙江聚力文化发展股份有限公司2016、2017、2018年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年4月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政处罚决定书》((2024)12号),因天健事务所在浙江聚力文化发展股份有限公司2016、2017、2018年度财务报表审计项目中存在问题,浙江监管局对天健事务所责令改正,没收业务收入并罚款。

(10) 罗欣药业集团股份有限公司2022年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年8月收到中国证券监督管理委员会山东监管局《关于对天健会计师事务所(特殊普通合伙)及张建华、方丽芳采取出具警示函措施的决定》((2024)89号),因天健事务所在罗欣药业集团股份有限公司2022年度财务报表审计项目中存在问题,山东监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施并记入证券期货市场诚信档案数据库。

(11) 山子科技股份有限公司2023年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年11月收到中国证券监督管理委员会甘肃监管局《关于对天健会计师事务所(特殊普通合伙)及卢娅萍、王润采取出具警示函措施的决定》((2024)14号),因天健事务所在山子高科技股份

有限公司2023年度财务报表审计项目中存在问题,甘肃监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施并记入证券期货市场诚信档案。

(12) 思创医惠科技股份有限公司2019、2020年度财务报表审计项目及向不特定对象发行可转换公司债券审计项目

天健事务所于2025年1月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政处罚决定书》((2024) 56号), 因天健事务所在思创医惠科技股份有限公司2019、2020年度财务报表审计项目及向不特定对象发行可转换公司债券审计项目中存在问题, 浙江监管局对天健事务所责令改正, 没收业务收入并罚款。

(13) 博敏电子股份有限公司2021年度和2022年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年12月收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于对天健事务所、李振华、覃见忠、蒋丽敏采取监管谈话措施的决定》((2024) 222号), 因天健事务所在博敏电子股份有限公司2021年度和2022年度财务报表审计项目中存在问题, 广东监管局对天健事务所及签字注册会计师采取监管谈话的行政监管措施。

(14) 广东泉为科技股份有限公司2019年度财务报表审计项目

天健事务所于2024年12月收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于对天健事务所、殷文文、廖东成采取出具警示函措施的决定》((2024) 225号), 因天健事务所在广东泉为科技股份有限公司2019年度财务报表审计项目中存在问题, 广东监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的行政监管措施。

(15) 易事特集团股份有限公司2019、2020、2021年度财务报表审计项目

天健事务所于2025年1月收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于对天健事务所、刘秀娟、齐晓丽、张云鹤、游小辉采取出具警示函措施的决定》((2025) 2号), 因天健事务所在易事特集团股份有限公司2019、2020、2021年度财务报表审计项目中存在问题, 广东监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的行政监管措施。

(16) 中国证监会对天健事务所内部治理、质量控制体系、独立性管理和相关执业项目抽查

天健事务所于2025年1月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健事务所及相关人员采取出具警示函措施的决定》, 因天健事务所在内部治理、质量控制体系、独立性管理、项目执业质量方面存在问题, 浙江监管局对天健事务所及相关人员采取出具警示函的监督管理措施, 并记入证券期货市场诚信档案。

(17) 国城矿业股份有限公司2023年度财务报表审计项目

天健事务所于2025年2月收到中国证券监督管理委员会四川监管局《关于对天健事务所及注册会计师祝芹敏、何人玉采取出具警示函措施的决定》((2025) 13号), 因天健事务所在国城矿业股份有限公司2023

年度财务报表审计项目中存在问题，四川监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施。

（18）金科地产集团股份有限公司2021年度财务报表审计项目

天健事务所于2025年5月收到中国证券监督管理委员会重庆监管局《关于对天健事务所及注册会计师唐明、王维彬采取出具警示函措施的决定》（（2025）37号），因天健事务所在金科地产集团股份有限公司2021年度财务报表审计项目中存在问题，重庆监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施并记入证券期货诚信档案。

（19）浙江富润数字科技股份有限公司相关财务报表审计项目

天健事务所于2025年7月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健事务所及注册会计师廖屹峰、蒋重阳采取监管谈话措施的决定》，因天健事务所在浙江富润数字科技股份有限公司相关财务报表审计项目中存在问题，浙江监管局对天健事务所及签字注册会计师采取监管谈话的监督管理措施并记入证券期货诚信档案。

（20）合肥中科君达视界技术股份有限公司2023年至2024年年度财务报表审计项目

天健事务所于2025年11月收到中国证券监督管理委员会安徽监管局《行政处罚决定书》（（2025）6号），因天健事务所在合肥中科君达视界技术股份有限公司2023年至2024年年度财务报表审计项目中存在问题，安徽监管局对天健事务所处以罚款；对签字注册会计师孙涛、杨保战给予警告并处罚款。

（21）天力锂能集团股份有限公司2024年度财务报表审计项目

天健事务所于2025年12月收到中国证券监督管理委员会河南监管局《关于对天健事务所及注册会计师梁翌明、尹露露采取出具警示函监督管理措施的决定》（（2025）73号），因天健事务所在天力锂能集团股份有限公司2024年度财务报表审计项目中存在问题，河南监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

（22）三维控股集团股份有限公司2024年财务报表审计、内部控制审计项目

天健事务所于2026年1月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《关于对天健事务所及注册会计师姚本霞、徐文豪采取出具警示函措施的决定》（（2026）13号），因天健事务所在三维控股集团股份有限公司2024年财务报表审计、内部控制审计项目中存在问题，浙江监管局对天健事务所及签字注册会计师采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

（23）花木易购科技股份有限公司2023-2024年度财务报表审计项目

天健事务所于2026年2月收到中国证券监督管理委员会厦门监管局《关于对天健事务所及注册会计师涂蓬芳、钟晓连、王冰冰采取出具警示函措施的决定》（（2026）4号），因天健事务所在花木易购科技股份有限公司2023-2024年度财务报表审计项目中存在问题，厦门监管局对天健事务所及签字注册会计师采取

出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

经核查，除上述事项外，报告期内，天健事务所不存在其他被证券监管部门立案调查或者责令整改的情形。本所律师认为，天健事务所涉及的上述行政监管措施不具有行政处罚性质，所涉事项整改完成之后不会再有与之相关的立案稽查和行政处罚；天健事务所受到的上述行政处罚未涉及暂停或禁止天健事务所从事证券服务业务，不会对天健事务所承办行政许可业务构成实质性障碍，对本次债券发行不构成实质性影响。天健事务所持有的会计执业证书以及证券期货相关业务许可证合法有效。本次发行项目承办签字会计师所持有的注册会计师执业证书合法有效。

2、四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“四川华信事务所”）为本次债券发行2024年度及2025年度的审计机构。

经本所律师核查，四川华信事务所系在四川省成都市工商行政管理局注册的特殊普通合伙企业，持有统一社会信用代码为91510105201991472Y的《营业执照》，其经营范围为“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、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务”。四川华信事务所现持有编号为51010061的《会计师事务所执业证书》。四川华信事务所对发行人2024年度及2025年度财务报表进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

自2023年1月1日至本法律意见书出具之日，华信事务所相关监管事项及整改情况如下：

（1）2023年1月4日，华信事务所收到中国证监会四川证监局[2023]2号行政监管措施决定书，四川证监局对华信事务所因在内部治理、质量控制等方面存在运作不规范、业务承接或保持风险管理不到位等问题，以及在执行鹏博士电信传媒集团股份有限公司等四家上市公司2021年年报审计项目中执行风险评估程序、控制测试程序、实质性程序存在问题采取出具警示函的监管措施。

（2）2023年1月4日，华信事务所分别收到中国证监会四川证监局[2023]3号、4号、5号、6号行政监管措施决定书，四川证监局对注册会计师秦茂、张妍、邱由珍、曾红、邱燕、付依林、凡波、夏洪波、宋寒、陈杰、李有明、赵相宇因在执行鹏博士电信传媒集团股份有限公司、成都振芯科技股份有限公司、成都华神科技集团股份有限公司、重庆莱美药业股份有限公司2021年年报审计项目中执行风险评估程序、控制测试程序、实质性程序等存在问题采取出具警示函的监管措施。

（3）2023年2月17日，华信事务所收到上海证券交易所监管措施决定书[2023]11号，上海证券交易所对华信事务所及注册会计师秦茂、张妍、邱由珍因在执行鹏博士电信传媒集团股份有限公司2021年年报审计项目中存在的“风险评估存在问题、控制测试存在问题、实质性程序存在问题、质量控制存在问题、形成审计报告和出具审计意见存在问题”等问题予以监管警示。

(4) 2023 年 11 月 7 日, 华信事务所收到中国证监会浙江证监局[2023]179 号行政监管措施决定书, 浙江证监局对华信事务所及注册会计师唐辉、伍丹、蒲冬梅因在执行兴源环境科技股份有限公司 2022 年年报审计项目中存在的“风险评估程序执行不到位、其他非流动资产审计程序执行不到位、营业收入审计程序执行不到位、函证审计程序执行不到位、项目质量控制复核底稿未归档”等问题采取出具警示函的监管措施。

(5) 2025 年 1 月 14 日, 华信事务所收到中国证监会四川证监局[2025]7 号行政监管措施决定书, 四川证监局对华信事务所及注册会计师李敏、周丕平、古力、刘均、罗圆圆、向勇志因在执行新希望六和股份有限公司和宜宾纸业股份有限公司 2023 年年报审计项目中存在的“风险评估程序执行不到位、控制测试审计程序执行不到位、实质性审计程序执行不到位、审计底稿记录不规范”等问题采取监管谈话的监管措施。

(6) 2025 年 12 月 5 日, 华信事务所收到中国证监会四川证监局[2025]81 号行政监管措施决定书, 四川证监局对华信事务所及注册会计师何寿福、凡波、王慧因在执行成都华神科技集团股份有限公司 2023 年财务报表审计项目中存在的“风险评估和控制测试执行不到位、实质性程序执行不到位、审计底稿记录不规范”等问题采取出具警示函的监督管理措施。

华信事务所及相关注册会计师已按照前述监管措施的要求, 在加强内部管理、强化项目质量控制相关环节进行了全面整改。

除上述监管措施外, 自 2023 年 1 月 1 日至本法律意见书出具之日, 华信事务所除上述监管措施外未被采取其他行政监管措施、受到证券监督管理部门及银行间市场交易商协会的其他行政处罚或被立案调查的情形。上述监管措施或行政处罚不涉及本次签字人员, 不涉及华信事务所从事债券发行相关业务资格, 不会对本次发行构成实质性障碍。

四川华信事务所持有的会计执业证书合法有效, 本次发行项目承办签字会计师所持有的注册会计师执业证书合法有效。

此外, 经本所律师于 2026 年【5】月【27】日在中国证监会网站(<http://www.csrc.gov.cn>)检索查询, 本次债券审计机构天健会计师事务所及四川华信事务所不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动的情况。

本所律师经核查后认为, 天健事务所及四川华信事务所具有作为本次债券发行审计机构的资质。本次发行的《募集说明书》及其他信息披露文件所引用的年度财务报告的审计报告, 系具有从事证券、期货相关业务资格的天健事务所及四川华信事务所出具, 两所均不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形。天健事务所存在的被采取监管措施以及行政处罚并未影响天健事务所的证券期货执业资格, 相关事项涉案人员并非本次债券发行相关的签字人员, 对本次债券发行不构成实质性影响。

（三）法律顾问和法律意见书

四川蓉城律师事务所为本次债券发行的专项法律顾问。

四川蓉城律师事务所系 2010 年经核准成立的合伙制律师事务所，现持有 25101200910284238 号《律师事务所执业许可证》，于 2021 年 9 月 10 日完成从事证券法律业务律师事务所备案工作，并完成了 2025 年度的备案工作，有资格依据中国的法律、法规为本次债券发行提供本法律意见书项下的法律意见。四川蓉城律师事务所为本次债券发行出具的本法律意见书，经四川蓉城律师事务所两名执业律师及负责人签字并加盖四川蓉城律师事务所公章。

四川蓉城律师事务所为本次发行的律师事务所，本所持有四川省司法厅核发的证号为 25101200910284238 的《律师事务所执业许可证》，本所所持执业许可证合法有效，本所具有合法的执业资格。

本次发行的经办律师孙运博持有执业证号为“15101200410594902”号的《律师执业证》；俞婧恣持有执业证号为“15101200311673476”号的《律师执业证》；该二位律师所持有的律师执业证合法有效、未被吊销，该二位律师具有合法的执业资格。

通过查询中国证监会、四川省司法厅、四川省律师协会的门户网站、信用中国网站，本所不存在被相关监管部门给予其他处罚或采取监管措施的情形，也不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形；本所为本次发行提供法律服务中，不存在同时为同一证券发行的发行人和承销的证券公司出具法律意见，不存在同一证券业务活动中为具有利害关系的不同当事人出具法律意见的情形。经办律师孙运博、俞婧恣未因违法执业行为受到行政处罚，未被中国证监会采取证券市场禁入措施或者被司法行政机关给予停止执业处罚；未担任发行人及其关联方董事、监事、高级管理人员，或者存在其他影响律师独立性的情形。

本所律师认为，本次发行的《募集说明书》及其他信息披露文件所引用的法律意见书系由本所出具，并由本所两名执业律师和本所负责人签署，本所为本次发行提供的法务服务符合《律师事务所证券业务管理办法》第六条、第七条和《律师事务所证券业务执业规则》(试行)第三十条的规定，且不存在《律师事务所证券业务管理办法》第十条、第十一条规定的不得为本次发行出具法律意见书的情形。

综上，本次发行的承销机构、受托管理人、会计师事务所和律师事务所等中介机构担任债券承销商、受托管理人或参与债券发行业务活动，符合《管理办法》第六条的规定。

六、《募集说明书》的主要内容及法律风险评价

经本所律师核查，发行人《募集说明书》的主要内容为：

发行主体：华西证券股份有限公司

债券名称：华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券。

发行规模：本次债券的发行总规模不超过 170 亿元（含 170 亿元）。

债券期限：本次债券为不超过 7 年（含 7 年期）。

债券票面金额：本次债券票面金额为 100 元。

发行价格：按面值平价发行。

增信措施：本次债券无担保。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

债券利率及其确定方式：本次债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

发行方式：本次债券发行采取网下发行的方式面向专业投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

发行对象：本次债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

承销方式：本次债券由主承销商以余额包销的方式承销。

配售规则：与发行公告一致

网下配售原则：与发行公告一致

起息日期：本次债券的起息日为【】年【】月【】日。

兑付及付息的债权登记日：将按照深交所和证券登记机构的相关规定执行。

付息、兑付方式：本次债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

付息日：本次债券付息日为【】年至【】年每年的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

兑付日：本次债券兑付日为【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

支付金额：本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本次债券最后一期利息及所持有的本次债券票面总额的本金。

偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

信用评级机构及信用评级结果：本次债券未进行信用评级。

拟上市交易场所：深圳证券交易所

募集资金用途：本次债券募集资金在扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。

募集资金专项账户：发行人将根据《公司债券发行与交易管理办法》、《债券受托管理协议》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：西南证券股份有限公司。

质押式回购安排：本次债券无债项评级，暂不满足质押回购条件。

争议解决机制：发行人、本次债券持有人及受托管理人等因履行募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方约定通过向本次债券的交易所在地深圳地区有管辖权的法院提起诉讼的方式解决争议。《债券受托管理协议》项下所产生的或与《债券受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应向本次债券的交易所在地（深圳）地区有管辖权的人民法院提起诉讼。

《募集说明书》详细披露了发行人的基本情况、业务情况以及财务情况，披露了募集资金的用途和偿债保障措施，并告知了风险与对策，记载了本次债券的认购和托管以及发行网点，告知了投资者购买本次债券将被视为作出有关承诺以及争议解决机制，等等。

本所律师已阅读《募集说明书》及其摘要，确认《募集说明书》及其摘要与本法律意见书不存在矛盾，对发行人在《募集说明书》及其摘要中引用的本法律意见书的内容无异议。

本所律师确认《募集说明书》不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对《募集说明书》所引用内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本所律师审阅了《募集说明书》，包括《募集说明书》中引用本法律意见书的相关内容后认为，发行人《募集说明书》及其摘要具备《管理办法》所要求的必备内容，在主文部分详细披露了：发行概况，风险因素，发行人及本次债券的资信状况，增信机制、偿债计划及其他保障措施，发行人基本情况，财务会计信息，募集资金运用，债券持有人会议，债券受托管理人（债券受托管理协议主要事项），信用评级，法律意见，债券违约的情形、违约责任及其承担方式以及公司债券发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制，发行人、中介机构及相关人员声明，备查文件等。《募集说明书》不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，符合《管理办法》中有关募集说明书编制要求的规定。

本所律师核查了《募集说明书》中约定的争议解决机制内容，相关内容赋予了投资人向发行人依法追究以及行使诉权的途径和方式，符合《民事诉讼法》等相关法律法规的规定。

七、本次债券发行其它重大法律事项

（一）发行人及子公司的资产

经本所律师核查：

1、截至 2025 年末，发行人所有权或使用权受到限制的资产为 79.23 亿元，占当期末净资产的比例为 31.96%，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	0.89	冻结、限定用途资金
交易性金融资产	41.49	质押
其中：债券-卖出回购担保物	34.09	
债券-债券借贷担保物	7.39	
其他债权投资	36.85	质押
其中：债券-卖出回购担保物	29.07	
债券-债券借贷担保物	7.78	
合计	79.23	

本所律师认为，除此上述情况外，发行人不存在其他资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗的第三人的优先偿付负债的情况。

（二）有息债务

1、有息债务类型结构

报告期末，发行人有息负债规模为 2,906,429.73 万元，占总负债的 33.06%。其中，发行人银行借款余额为 0 元；应付短期融资款余额为 530,320.36 万元。报告期末，发行人有息债务按债务类型的分类情况如下：

单位：万元，%

项目	期末金额	占比
公司债券	2,376,109.38	81.75
应付短期融资款	530,320.36	18.25
合计	2,906,429.73	100.00

2、有息债务期限结构

截至 2026 年 3 月末，发行人一年内到期的有息负债为 1,350,745.68 万元，占总负债的 46.47%。发行人有息债务期限结构如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2 年以上	合计
应付短期融资款	530,320.36	-	-	530,320.36
应付债券	820,425.32	857,854.50	697,829.56	2,376,109.38
合计	1,350,745.68	857,854.50	697,829.56	2,906,429.73

3、信用融资与担保融资情况

截至 2026 年 3 月末，发行人有息负债信用融资与担保融资的结构如下：

单位：万元

项目	2026 年 3 月末余额	占比
信用借款	-	-
抵押借款	-	-
质押借款	-	-
一年内到期的无担保债券	820,425.32	28.23%
一年以上到期的应付债券	1,555,684.06	53.53%
应付短期融资款	530,320.36	18.25%
有息负债合计	2,906,429.73	100.00%

截至 2026 年 3 月末，发行人有息负债合计 290.64 亿元，其中 1 年内到期的有息负债为 135.07 亿元。同期，发行人持有的货币资金（扣除客户存款）、存出保证金及金融投资等高流动性金融资产合计 348.11 亿元，能够为一年内有息负债的偿付提供有效的保障。

（三）公司对外担保情况

根据发行人的承诺并经本所律师合理查验，截至本法律意见书出具之日，发行人不存在尚未了结的或可预见的可能对本次发债产生实质性不利影响的对外担保。

（四）重大资产重组事项

经发行人说明和本所律师核查，报告期内发行人不存在重大资产重组或正在进行重大资产重组的情形。

（五）发行人涉及的重大未决诉讼、仲裁情况

截至本法律意见书出具之日，发行人不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上，且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项。

截至本法律意见书出具之日，发行人尚未了结的其他重要诉讼事项如下：

1. 数知科技相关责任纠纷案

发行人作为北京数知科技股份有限公司（以下简称“数知科技”）向不特定对象发行可转换公司债券

的保荐机构，上述项目后终止审核，并未实际发行。先后有 4 名投资者（袁某、肖某、韩某、陶某）以数知科技实施虚假陈述行为侵害其合法权益为由向法院起诉，要求数知科技赔偿其投资损失共计 1,216.74 万元，并要求发行人作为未发行可转债的保荐机构承担赔偿责任。韩某、陶某案件合并审理，2025 年 12 月一审判决公司无需承担任何责任。后陶某就数知科技承担的责任部分进行上诉，案件二审中。另两案尚未开庭。

2.金通灵系列案件

金通灵科技集团股份有限公司（以下简称“金通灵公司”）于 2019 年非公开发行股票，投资者因购买该公司股票遭受损失提起诉讼，请求判令金通灵公司赔偿投资者的投资差额损失、佣金和印花税损失，本公司等其余被告承担连带责任。2024 年 12 月，南京中院发布特别代表人诉讼权利登记公告。2025 年 12 月，南京中院一审正式开庭，并于当月就金通灵公司承担的责任进行了先行判决，判决被告金通灵公司于判决发生法律效力之日起十日内赔偿原告 43,269 名投资者投资损失共计人民币 774,785,993.38 元，并承担相关律师费、案件受理费等；对华西证券等其他 25 名被告承担民事赔偿责任的诉讼请求继续审理，并另行制作裁判文书。

根据中证中小投资者服务中心 2026 年 2 月 13 日《中证投服中心关于金通灵特别代表人诉讼赔偿款划付事项的公告》，金通灵公司已将现金赔偿款划付至金通灵特别代表人诉讼应获赔偿原告投资者的证券资金账户，本次现金赔偿款划付后，绝大部分应获赔偿原告投资者已经完成全额赔付。

3.与叶某、陈某、景某融资融券交易纠纷案

2020 年 9 月和 10 月，发行人分别与叶某、陈某签订融资融券合同，叶某借款 7,352.06 万元，陈某借款 7,918.42 万元，担保物为其持有的仁东控股股票。后两人违约，发行人强制平仓，叶某未偿还本金 4,137.62 万元，陈某未偿还本金 4,598.92 万元。景某提供连带责任保证。法院已作出生效判决，陈某案已恢复执行，叶某案已终结本次执行。

4.侯某股票质押式证券回购纠纷案

2019 年 3 月，侯某与发行人签订股票质押协议，融资 1.5 亿元。因侯某违约，发行人于 2022 年 4 月起诉，法院支持大部分请求。发行人已按生效判决收回全部本金和部分利息，截至本法律意见书出具日，就被执行人欠付的少量利息及违约金，发行人作为普通债权人已向人民法院提交申请要求参与分配侯某持有的合伙企业份额拍卖款。

5.与庄某某质押式证券回购纠纷案

2018 年庄某与发行人签订股票质押式回购交易业务相关协议，融资 1 亿元，以其持有的“中装建设”股票质押。庄某提前回购 3,000 万元后违约，发行人于 2024 年 2 月起诉，要求返还融资本金 7,000 万元及支付利息、违约金等。法院一审判决庄某偿还 7000 万元及利息、违约金，未履行时发行人可处置质押股票。

执行法院已于 2025 年 4 月成功拍卖了前述质押股票，执行回款覆盖全部本金及部分利息。针对剩余小额利息及违约金，发行人已与庄某达成《执行和解协议》。

6. “洛娃债”案

发行人及发行人管理的华西证券融诚 3 号集合资产管理计划于 2016 年及 2017 年分别买入“15 洛娃 01”及“17 洛娃 01”债券。后因“15 洛娃 01”存在虚假陈述、“17 洛娃 01”存在欺诈发行，发行人遭受投资损失。发行人于 2025 年 7 月起诉洛娃科技实业集团有限公司，要求赔偿本金、利息、违约金及律师费等。2025 年 7 月及 11 月，发行人两次申请追加案件相关中介机构及自然人为被告，要求其承担连带赔偿责任。截至本法律意见书出具日，一审尚未开庭。

7. 远高债相关责任纠纷案

发行人主承销及受托管理的宁夏远高实业集团有限公司公开发行公司债券项目（“18 远高 01”“19 远高 01”“19 远高 02”）涉及债券违约，引发 15 起投资者起诉。截至报告日，已结 12 案，未结 3 案。2025 年 11 月，未结 3 案均收到一审判决（其中两案为重审一审判决，一案为一审判决），发行人均已上诉，截至本法律意见书出具日，上述 3 案二审尚在审理中。

8. 李某与发行人合资、合作开发房地产合同纠纷案

成都大成置业有限公司（以下简称“大成置业”）与发行人联合建设，合作方式为发行人投入地块土地使用权、大成置业投入资金。因大成置业未能依约筹措建设资金，发行人按照协议约定解除双方之间的合同关系，并退还了投资款 8,536 万元。后大成置业提起诉讼，经法院审理判决，发行人向大成置业退还履约保证金 800 万元，发行人已按判决要求履行完毕判决书中全部义务。大成置业向最高院提起再审，被裁定驳回。后大成置业将认为与发行人联建 D6 地块二期工程存在的债权转让李某。2021 年 12 月，发行人收到开庭传票，李某向法院提起诉讼，诉请：发行人支付与大成置业解除联建协议时的补偿款 1,595.71 万元及联建协议解除后的资金占用利息 723.28 万元。经法院一审、二审、发回重审等程序后，作出二审生效判决。发行人于 2024 年 11 月 19 日向四川省高院提起再审申请，2025 年 2 月 21 日发行人收到再审裁定，驳回发行人再审申请，已结案。

本所律师认为，上述未决诉讼或仲裁事项不会对发行人偿债能力造成实质性影响。

（六）重大承诺

发行人报告期不存在由发行人实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

（七）发行人重大侵权之债和媒体质疑的重大事项

根据发行人的承诺并经本所律师合理查验，截止本法律意见书出具日，发行人及合并报表范围下属企业没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的对本次债券发行产生实质性不

利影响的重大侵权之债。同时，经本所律师查询国内合法媒体公开信息，不存在针对发行人报告期内的媒体质疑重大事项。

（八）涉贿情况专项核查

经核查，本次项目审核阶段，发行人及其相关人员、中介机构及其相关人员不存在以行贿行为干扰债券发行上市审核的情形。截至本法律意见书签署日，近三年内发行人及其相关人员、中介机构及其相关人员不存在以下行贿行为：

（1）经人民法院生效裁判认定实施行贿犯罪；

（2）纪检监察机关未移送或者移送后人民检察院作出相对不起诉决定，人民法院作出无罪判决，但被人民法院生效裁判认定系受贿犯罪的行贿行为（被索贿的行贿行为除外）；

（3）纪检监察机关通报的行贿行为。

（九）其他重要事项

1. 关于发行人董事、监事和高级管理人员是否涉嫌重大违纪违法

经本所律师分别在中国证监会、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会等行业自律性质的网站，并通过互联网在资本市场诚信数据库、失信被执行人名单数据库、全国企业信用信息公示系统的经营异常名录或严重违法企业名录数据库、重大税收违法案件公示系统、国家纪委、四川省纪委、公安部网站、中国检察网、裁判文书网以及“信用中国”等网站上搜索查证，未显示发行人董事、监事和高级管理人员涉嫌重大违纪违法。基于此，本所律师认为，截至本法律意见书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员未涉嫌重大违纪违法。

2、经本所律师核查，发行人的全体董事、高级管理人员已对公司债券发行上市申请文件签署书面确认意见；全体董事和高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。【注：根据《公司法》《上市公司章程指引》及发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的《关于修订<公司章程>及其附件并取消公司监事会的议案》，发行人取消监事会，监事会职责由董事会审计委员会承接。】

（十）发行人受到的处罚及诚信情况

经发行人披露、本所律师核查，报告期内，发行人存在被相关监管部门给予处罚或监管措施的情形，具体情况如下：

1、2023 年 4 月 18 日，河南监管局出具了《关于对华西证券股份有限公司郑州经三路证券营业部采取出具警示函行政监管措施的决定》，因存在开户过程中对部分客户资产证明材料审核不审慎的行为，对公

司郑州经三路证券营业部采取出具警示函行政监管措施。

2、2023年5月19日，深圳监管局出具了《关于对华西证券股份有限公司深圳民田路证券营业部采取出具警示函措施的决定》，因存在未在中国证券业协会注册登记为证券投资顾问的人员向客户提供投资建议等行为，对公司深圳民田路证券营业部采取出具警示函行政监管措施。

3、2023年8月25日，四川证监局作出《关于对华西证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》（（2023）57号），因公司备案材料中存在对人员任免程序的规定不符合相关监管要求的情况，对公司采取责令改正行政监管措施。

4、2023年9月1日，中国证监会作出行政监管措施决定（（2023）21号、（2023）22号），因公司存在内控独立性不足，质控部门分管高管担任IPO项目保荐代表人并参与质控审批，内控部分意见未回复、未落实或修改后未经内核即对外报送，质控现场检查力度不足，且部分投行项目聘请第三方未严格履行合规审查等问题，对公司采取责令改正行政监管措施，对公司投行业务和质控部门分管高管、时任质控部门负责人采取出具警示函行政监管措施。

5、2023年9月27日，中国人民银行四川省分行作出《行政处罚决定书》（川银罚字（2023）5号、6号、10号、11号），因公司未按规定制定、评估和完善交易监测标准，对公司罚款35万元人民币，对三名相关责任人各罚款3万元人民币。

6、2024年1月17日，上海证券交易所作出《关于对华西证券股份有限公司予以书面警示的决定》（〔2024〕7号），因公司未制定及时掌握公司债券项目情况和业务人员执业活动的项目管理制度，个别不符合公司制度规定立项标准的项目通过立项等问题，上海证券交易所对公司予以书面警示。

7、2024年4月28日，江苏监管局作出《关于对华西证券股份有限公司采取暂停保荐业务资格监管措施的决定》，因公司在金通灵科技集团股份有限公司2019年非公开发行股票保荐项目的执业过程中存在尽职调查工作未勤勉尽责、向特定对象发行股票上市保荐书存在不实记载，持续督导阶段出具的相关报告存在不实记载以及持续督导现场检查工作执行不到位等问题，对公司采取暂停保荐业务资格6个月的监管措施。

8、2024年5月14日，深圳证券交易所作出《关于对华西证券股份有限公司及相关当事人给予纪律处分的决定》（〔2024〕13号），因公司在金通灵科技集团股份有限公司2020年向特定对象发行股票保荐项目的执业过程中，尽职调查工作未勤勉尽责，向特定对象发行股票上市保荐书存在不实记载；在履行持续督导职责过程中，未能勤勉尽责，现场检查工作执行不到位，持续督导期间出具的持续督导跟踪报告和检查报告存在不实记载，对公司给予六个月不接受提交的发行上市申请文件、信息披露文件的处分，对刘静芳等2名保荐代表人给予两年不接受签字的发行上市申请文件、信息披露文件的处分，对公司及刘静芳等2名保荐代表人给予公开谴责的处分，对郑义等2名保荐代表人给予通报批评的处分。

9、2024年6月13日，四川证监局作出《关于对华西期货有限责任公司采取责令改正措施的决定》（〔2024〕31号），因公司存在业务部门设置不合理，以及人事调整未遵守公司章程、公司内控制度未能有效执行等问题，对华西期货采取责令整改行政监管措施；作出《关于对魏哲平采取监管谈话措施的决定》（〔2024〕37号），对魏哲平采取监管谈话行政监管措施。

10、2025年3月17日，重庆证监局作出《关于对华西证券股份有限公司重庆分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕12号），对重庆分公司采取出具警示函行政监管措施。

11、2025年5月12日，浙江证监局作出行政监管措施决定（〔2025〕85号、86号、88号），对义乌商城大道营业部采取出具警示函行政监管措施，对浙江分公司总经理童学俊采取出具警示函行政监管措施，对义乌商城大道营业部总经理魏谦采取责令改正行政监管措施。

12、2025年10月21日，中国期货业协会作出《关于对华期创一成都投资有限公司、熊佳斌做出纪律处分的决定》（中期协字〔2025〕230号），给予华期创一成都投资有限公司“限期整改”的纪律处分，自纪律处分决定作出之日起六个月内完成整改，六个月整改期内暂停开展“保险+期货”业务，整改完毕后向协会提交书面报告，给予熊佳斌“训诫”的纪律处分；《约见谈话通知书》（中期协字〔2025〕455号），约见华西期货总经理、分管子公司的副总经理、首席风险官接受协会谈话；《约见谈话通知书》（中期协字〔2025〕456号），约见华期创一衍生品部负责人接受协会谈话。

13、2026年3月19日，四川证监局公布《关于对华西证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》《关于对赵喆杰、陈瑜芳采取责令改正行政监管措施的决定》。经查，华西证券在承销和受托管理个别债券项目工作中存在对抵押物信息等重大事项尽职调查不到位、募集资金使用情况核查不充分、相关工作制度不健全等问题。赵喆杰、陈瑜芳作为项目负责人，对上述问题负有责任。四川证监局决定分别对华西证券，赵喆杰、陈瑜芳采取责令改正的行政监督管理措施。

经本所律师核查，发行人已严格按照监管机构的要求，对上述监管事项及时进行了有效整改，并能够严格执行相关监管法律法规，上述监管措施不会对本次债券发行构成实质性障碍。

经本所律师分别在中国证监会、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会等行业自律性质的网站，并通过互联网在资本市场诚信数据库、失信被执行人名单数据库、全国企业信用信息公示系统的经营异常名录或严重违法企业名录数据库、重大税收违法案件公示系统、国家安监总局、四川省安监局、四川省环保厅、四川省食药监局以及“信用中国”等网站上搜索查证，除本项内容中已披露的处罚、监管措施外，未显示发行人及其重要子公司受到刑事处罚、金融监管部门行政处罚或者被采取其他行政监管措施；发行人及其重要子公司未受到行业协会的纪律处分；未在资本市场诚信数据库中存在负面信息；未被列入失信被执行人名单；未被列入全国企业信用信息公示系统的经营异常名录或严重违法企业名录；未被列为在环境保

护领域、安全生产领域、涉金融领域、食品药品生产领域存在失信行为的生产经营单位，未被列为重大税收违法案件当事人。

综上，本所律师认为，在报告期内，截至本法律意见书出具之日，发行人及其重要子公司存在处罚和行政监管事项，发行人已严格按照监管机构的要求，对相关事项及时进行了有效整改，并能够严格执行相关监管法律法规，前述事项不会对本次债券发行构成实质性障碍。除此之外，发行人及其重要子公司未受到刑事处罚、金融监管部门行政处罚或者被采取其他行政监管措施；发行人及其重要子公司未受到行业协会的纪律处分；未在资本市场诚信数据库中存在负面信息；未被列入失信被执行人名单；未被列入全国企业信用信息公示系统的经营异常名录或严重违法企业名录；未发生重大税收违法案件、未在“信用中国”网站上存在不良信用记录、未被列入安全生产领域失信黑名单、未被列入环境保护领域失信黑名单、未被列入食品药品生产经营严重失信单位黑名单、未被列入失信房地产企业黑名单、未被列入涉金融严重失信人名单。

（十一）前次公司债券募集资金使用的核查

经核查，发行人前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体使用情况如下：

单位：亿元

债券简称	债券类型	起息日	到期日	发行规模	募集资金用途	实际使用是否与募集说明书一致
26 华股 03	证券公司债（公募）	2026-5-15	2029-5-15	11.00	偿还到期公司债券	是

截至本法律意见书签署之日，发行人上述公司债券的募集资金专户运作正常，募集资金用途符合募集说明书的约定，不存在募集资金用途变更调整的情况。

八、债券受托管理人及债券受托管理协议

发行人与西南证券于签署了《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》，西南证券受聘担任本次债券的债券受托管理人，该协议对受托管理事项；发行人权利和义务；违约和救济；债券受托管理人职责、权利和义务；受托管理事务报告；利益冲突的风险防范机制；债券受托管理人的变更；陈述与保证；廉洁从业及反商业贿赂；不可抗力；违约责任；法律适用和争议解决；协议的生效、变更及终止；通知等作出明确约定。

《募集说明书》已披露了《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》的主要内容，并且约定凡认购、受让并持有本次债券的投资者，均视同自愿接受《募集说明书》和《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》对本次债券各项权利义

务的约定。该协议构成发行人、债权代理人 and 全体债券持有人之间具有法律约束力的合同。

经本所律师审查,《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》符合《公司债券受托管理人执业行为准则》的相关规定,具备《公开发行公司债券受托管理协议必备条款》的内容。

本所律师认为,发行人与西南证券订立的《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》的主要内容已在《募集说明书》作出相应披露,符合《管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

九、债券持有人会议及会议规则

经本所律师核查,发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了《华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》(以下简称“《债券持有人会议规则》”)。《债券持有人会议规则》约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

《募集说明书》已披露了《债券持有人会议规则》的主要内容,并且约定凡认购、受让并持有本次债券的投资者,均视同自愿接受《募集说明书》和《债券持有人会议规则》对本次债券各项权利义务的约定。

本所律师认为,《债券持有人会议规则》的主要内容已在《募集说明书》作出相应披露,符合《管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

十、结论意见

(一) 本次发行申请文件真实、完整、有效,不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏;

(二) 发行人系在中华人民共和国境内依法设立并有效存续的股份有限公司,具备本次发行债券的主体资格;

(三) 发行人已经取得申报本次公开发行债券所须的各项批准和授权,该等已经取得的批准和授权合法有效;

(四) 发行人本次发行债券已经满足《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律、法规和规范性文件所要求的面向专业投资者公开发行公司债券的实质性条件;

(五) 发行人本次发行债券募集资金用途符合《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规和规范性文件的规定;

(六) 发行人本次发行债券的《募集说明书》内容符合法律、法规和规范性文件的相关要求,不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏;《募集说明书》中约定的争议解决机制内容,符合《民事诉讼法》等相关法律法规的规定。

(七) 发行人本次发行债券已聘请有资质的证券经营机构承销本次债券;

（八）报告期内，发行人及其重要子公司存在处罚和行政监管事项，发行人已严格按照监管机构的要求，对相关事项及时进行了有效整改，并能够严格执行相关监管法律法规，前述事项不会对本次债券发行构成实质性障碍。除此之外，发行人不存在工商、税收等重大违法、违规行为及行政处罚事项，发行人已披露的未决诉讼案件及其他重大法律事项不会对本次公开发行公司债券发行造成实质性妨碍和重大不利影响；发行人不存在其他尚未了结的或可预见的、可能对本次公开发行公司债券造成妨碍和重大不利影响的其他重大诉讼、仲裁及行政处罚情形；除发行人已披露、已整改、已执行完毕的处罚事项外，发行人未受到其他刑事处罚、金融监管部门行政处罚；发行人未受到行业协会的纪律处分；未在资本市场诚信数据库中不存在负面信息；未被列入失信被执行人名单；未被列入全国企业信用信息公示系统的经营异常名录或严重违法企业名录；未发生重大税收违法案件、未在“信用中国”网站上存在不良信用记录、未被列入安全生产领域失信黑名单、未被列入环境保护领域失信黑名单、未被列入食品药品生产经营严重失信单位黑名单、未被列入失信房地产企业黑名单、未被列入涉金融严重失信人名单。

（九）《债券受托管理协议》的主要内容已在《募集说明书》作出相应披露，符合《管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律、法规及规范性文件的相关规定；《债券持有人会议规则》的主要内容已在《募集说明书》作出相应披露，符合《管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

（十）截至本法律意见书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员未涉嫌重大违纪违法。发行人的全体董事、高级管理人员已对公司债券发行上市申请文件签署书面确认意见；全体董事和高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

（十一）本次债券发行的其它重大方面均符合有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在可能对本次债券发行产生实质性不利影响的情形。发行人主营业务经营状况及盈利能力良好，持续经营能力较强，能够保障其各项债务的按时偿还。

综上所述，本所律师认为，发行人申报本次债券公开发行符合《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件中有关面向专业投资者公开发行公司债券的规定。

本法律意见书正本四份，无副本，经承办律师签字并经本所盖章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《四川蓉城律师事务所关于华西证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券之法律意见书》之签章页）



四川蓉城律师事务所

负责人 申波

承办律师 孙正博

承办律师 俞婧文

2026年6月2日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 315100004507246044

四川蓉城
律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》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: 2023 年 06 月 01 日



中华人民共和国司法部监制

律师事务所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 315100004507246044

四川蓉城
律师事务所,
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
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: 2023 年 06 月 01 日



执业机构 **四川蓉城律师事务所**

执业证类别 **专职律师**

执业证号 **15101200410594902**

法律职业资格
或律师资格证号 **A20035101070549**

发证机关 **四川省司法厅**

发证日期 **2023** 年 **05** 月 **31** 日



持证人 **孙运博**

性 别 **男**

身份证号 **210402197907312412**

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	成都市司法局
备案日期	2025.5-2026.5

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 四川蓉城律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101200311673476

法律职业资格
或律师资格证号 B20025100000062

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2025 年 03 月 06 日



持证人 俞婧悉

性别 女

身份证号 51110219791203204X

律师年度考核备案

考核年度	2025年度 成都市司法局 2026.5-2026.5
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	2025年度 成都市司法局 2025.5-2026.5
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	