

四川元众律师事务所

关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区
基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

(2022) 元律意字第 0108 号

四川元众律师事务所

成都市青羊区光华东路三路 489 号 3 栋 8 楼

电话/Tel: 028-61988566 传真/Fax: 028-61988566

2022 年 1 月 15 日

目录

释 义.....	1
一、项目实施机构.....	3
二、项目业主.....	3
三、项目情况.....	4
（一）项目基本情况.....	4
（二）本项目已取得的审批及备案手续.....	6
四、项目资金来源、发行安排及项目收益与融资平衡安排.....	7
（一）项目资金来源及发行安排.....	7
（二）项目收益与融资平衡安排.....	8
五、中介服务机构的相关资质.....	12
（一）会计师事务所.....	12
（二）律师事务所.....	12
六、结论性意见.....	13

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

项目实施机构	指	自贡市大安区自然资源局
项目业主	指	四川盛安土地整理有限公司
项目、本项目	指	自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目
专项债券、本期专项债券	指	自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券
《可研报告》	指	明科建设咨询有限公司于 2021 年 4 月出具的《自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目可行性研究报告》
《实施方案》	指	《自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	四川诚达联合会计师事务所（普通合伙）于 2022 年 1 月出具的《自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》
元众、本所	指	四川元众律师事务所
元	指	人民币 元

四川元众律师事务所
关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区
基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券
之
法律意见书

致：四川盛安土地整理有限公司

四川元众律师事务所（以下简称“本所”）接受四川盛安土地整理有限公司委托，指派本所律师就自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券对应项目所涉及的有关事项出具本法律意见书。

本所律师系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法律、法规和有关规范性文件发表法律意见，本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对专项债券所涉及的相关材料及有关事项进行了核查，并对专项债券的合法性及重大法律问题发表法律意见，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

为出具本法律意见书，本所经办律师审查了项目实施机构提供的与专项债券相关的文件和资料。对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、项目实施机构或其他有关单位出具的证明文件做出判断。

本所对有关文件的审查未涉及其中属于财务、会计、审计、资产评估、信用评级等非法律专业领域的有关事实、数据和结论，鉴于本所并不具有对上述事实、数据和结论作出核查和评价的适当资格，本所对上述事实、数据和结论的引用，不应在任何意义上理解为本所对上述事实、数据和结论之真实、准确或完整性作出任何明示或暗示的认可或保证。具备相应资质的专业机构的结论性意见构成本

法律意见书的判断依据之一。

项目实施机构就本所出具本法律意见书做出的保证，即：委托人已提供了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的原始书面材料、副本材料、复印材料或者口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假、误导和重大遗漏之处；委托人所提供的文件、材料如为副本或者复印件的，保证与其正本或原件是一致的和相符的；发行人所提供的文件、材料上的签署、印章均为真实的，并已履行了进行该等签署和盖章行为所必需的法定程序及获得合法授权。

本法律意见书仅供发行人发行项目收益与融资自求平衡专项债券的目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为本期专项债券发行所必备的法律文件，随其他申报文件一同上报。

基于上述，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，就本期专项债券出具法律意见如下：

一、项目实施机构

根据《实施方案》，本期专项债券对应项目的实施机构为自贡市大安区自然资源局。经本所律师核查，自贡市大安区自然资源局的基本情况如下：

单位名称：自贡市大安区自然资源局

统一社会信用代码：1510203MB176845XJ

机构性质：机关

经核查，本所律师认为，自贡市大安区自然资源局系依法设立的行政机关，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，且依法有效存续，具备项目实施的主体资格。

二、项目业主

根据《实施方案》，本期专项债券对应项目的业主单位为四川盛安土地整理

有限公司。经本所律师核查，四川盛安土地整理有限公司的基本情况如下：

公司名称：四川盛安土地整理有限公司

统一社会信用代码：91510301MA663X878G

法定代表人：黎刚

股东：自贡市大安区土地储备中心

住所地：自贡市大安区大安街清口井 76 号

注册资本：贰亿元整

经营范围：一般项目：土地整治服务；农业专业及辅助性活动；园林绿化工程施工；土壤污染治理与修复服务；地质灾害治理服务；防洪除涝设施管理；休闲观光活动；停车场服务；体育场地设施工程施工；园区管理服务；土地使用权租赁(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)。许可项目：各类工程建设活动；住宿服务(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)。

经核查，本所律师认为，四川盛安土地整理有限公司系依法举办的具有独立法人资格的有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，且依法有效存续，具备项目实施的主体资格。

三、项目情况

(一) 项目基本情况

根据《可研报告》、《实施方案》及《财务评价报告》，本期专项债券对应项目的基本情况如下：

1、项目概况

项目建设内容及规模：总规划面积约为 39420 亩，其中农用地规划面积约为 38000 亩、建设用地规划面积约为 1420 亩；总规划中建筑面积约为 164110m²。主要建设内容为：高标准农田建设、现代综合农业园区、生态养殖基地、生态廊道及产业园区防洪堤建设、全域试点展览馆及生态农业产学研教育基地、农技服务中心提升改造、农旅产业融合区特色产业安居区、产业区小型污水处理厂、配

套道路建设、其他辅助工程建设；产业区其他配套工程建设：基础供水、供电、供气及排水管网的建设、污水垃圾处理设施建设、休闲步道、环境综合治理、生态停车场等。

2、项目建设进度安排

本项目建设期限 36 个月。

3、项目公益性分析

本项目的建设有助于显著改善农业生产条件，大幅提高土地产出率、水资源利用率和农业劳动生产率，可降低劳动生产强度，有效解决农村劳动力紧缺的问题，提高农业综合生产效益和增加种粮农民收入；还有助于推进农业电子商务平台等涉农信息平台的农业信息化设施建设，为加快现代农业发展奠定坚实基础，提升农业综合生产能力，实现产村相融互动发展；通过本项目的建设，完善基础设施，改进农业生产条件，改良农村风貌，打造当地特色，引进社会资本的投入，带动社会经济发展，同时能够增加非农就业岗位，解决当地农民就业问题，增加农民收入，提高当地生活水平。

本项目还可以促进新常态下新农村建设和幸福美丽新村建设，能够增强项目区群众幸福指数和对美好生活的向往与自信，对社会稳定起到巩固作用，有利于项目区的稳定、和谐、繁荣。通过项目建设，增加灌溉保障，增加农田灌排能力，提升农机作业能力，提高耕地生产能力；缓解农业发展和耕地、水资源紧张的局面，促进农业生产中的生态保护与建设，改善农田小气候，防止水土流失，保护农田生态环境，促进无公害产品的生产，确保农产品质量安全。水利设施、田间道路建设，有利改善项目区村容村貌，实现灌溉有渠，排水有沟，达到节水、高效的目的，提高农业基础设施抗灾能力，促进水资源的合理利用和生态环境的良性循环。通过本项目的建设，在建设区域内推广土地股份合作经营，培育农业新型主体和构建新型农业经营模式，以点带面推动整个自贡市农业经营机制建设。因此，本项目具有显著的公益性。

4、项目收入来源

本项目预期收入主要为：城乡建设用地结余指标交易收入、高标准农田流转收入、现代综合农业园区运营收入、生态养殖基地运营收入、生态观光花海景观区门票体验收入、全域试点展览馆及生态农业产学研教育基地的综合运营及租金收入、农技服务收入、农旅产业融合区特色产业安居区物业收入、产业区小型污水处理厂收入、冷链物流出租收入、广告收入、停车费收入。

综上所述，本所律师认为，本期专项债券对应建设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。

（二）本项目已取得的审批及备案手续

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

1、用地相关手续

经核查，自贡市大安区自然资源局于2021年11月3日出具《关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目用地预审和选址意见的意见》（大自然资发〔2021〕233号）。

项目业主取得自贡市大安区自然资源局于2021年11月4日颁发的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第510304-2021-000067号）。

项目业主取得自贡市大安区自然资源局于2021年11月5日颁发的地字第510304202105052号建设用地规划许可证。

2、项目批复

2021年11月2日，自贡市大安区发展和改革局作出《关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目建议书的批复》（大发改〔2021〕216号）。

2021年11月4日，自贡市大安区发展和改革局作出《关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目可行性研究报告的批复》（大发改

〔2021〕217号）。

3、环评手续

2022年1月13日，自贡市大安生态环境局出具《关于环境影响评价手续办理的情况说明》。

4、其它手续

2021年11月3日，自贡市大安区财政局和项目业主出具《关于落实项目资本金的承诺》。

综上，本所律师认为，本期债券对应项目已取得与项目建设现阶段所匹配的项目建议书的批复、用地预审与选址的审查意见、规划许可、可行性研究报告的批复、取得环评备案说明，该行政审批手续不存在违反法律、行政法规规定的情形。四川盛安土地整理有限公司后续实施本项目应继续按照相关法律法规要求，办理本项目的相关审批、许可或备案手续，并在取得相关审批、许可或备案文件后依法建设，依法管理本项目。

四、项目资金来源、发行安排及项目收益与融资平衡安排

（一）项目资金来源及发行安排

根据《可研报告》、《实施方案》及《财务评价报告》，本项目总投资为135000.00万元。具体组成为：

（1）项目资本金45000.00万元，约占总投资33.33%。

（2）本项目计划发行专项债券融资90000.00万元，约占总投资的66.67%。发行专项债券90000.00万元，发行期限10年，债券利率暂按4.00%计算。

本所律师认为，本项目关于资本金比例的安排符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）关于项目资本金投入比例的要求，本期专项债券的发行计划不存在违反相关法律、行政法规规定的情形。

（二）项目收益与融资平衡安排

根据《财务评价报告》，本项目债券存续期内，项目累计资金流入 296274.91 万元，累计资金流出 127873.60 万元，累计净现金流量 168401.31 万元。本项目全部 126000.00 万元专项债本息到期时，在偿还所有到期的债券本息后，将仍有 42311.31 万元的累计现金结余，期间将不存在任何资金缺口。本项目还本付息总额为 126000.00 万元，其中偿还债券本金 90000.00 万元，偿还债券利息共计 36000.00 万元（债券发行期限 10 年，每年还息，最后三年偿还本金），本项目偿债备付率(本息覆盖率)=可偿债资金÷债券本息=168401.31÷126000=1.34，本项目经营净收入完全可以覆盖专项债券还本付息支出，由此可见，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。具体明细如下表：

资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期								
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一	经营活动产生的现金													
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	168,401.31		1,353.84	1,353.84	14,498.83	15,797.08	18,393.68	18,383.35	19,872.72	19,861.76	19,850.48	19,718.85	19,316.88
1.1	经营活动产生的现金流入	296,274.91		3,029.43	3,029.43	26,069.73	28,727.09	32,559.89	32,559.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89
1.1.1	总收入	296,274.91		3,029.43	3,029.43	26,069.73	28,727.09	32,559.89	32,559.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89	34,059.89
1.1.1.1	运营收入	251,274.91		3,029.43	3,029.43	23,069.73	25,727.09	28,059.89	28,059.89	28,059.89	28,059.89	28,059.89	28,059.89	28,059.89
1.1.1.2	政府基金收入	45,000.00		0.00	0.00	3,000.00	3,000.00	4,500.00	4,500.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
1.2	经营活动产生的现金流出	127,873.60		1,675.59	1,675.59	11,570.89	12,930.01	14,166.21	14,176.54	14,187.17	14,198.13	14,209.41	14,341.04	14,743.01
1.2.1	运营成本	109,705.86		1,218.32	1,218.32	10,328.22	11,317.78	12,188.45	12,202.22	12,216.40	12,231.01	12,246.06	12,261.55	12,277.51
1.2.2	应交增值税	2,241.16		0.00	0.00	223.61	252.19	252.19	252.19	252.19	252.19	252.19	252.19	252.19
1.2.3	税金及附加	318.44		4.50	4.50	31.33	34.76	34.76	34.76	34.76	34.76	34.76	34.76	34.76

1.2.4	所得税	15,608.14		452.78	452.78	987.73	1,325.27	1,690.80	1,687.36	1,683.81	1,680.16	1,676.40	1,792.52	2,178.53
二	投资活动产生的现金													
2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-135,000.00	-42,000.00	-49,000.00	-44,000.00									
2.1	投资活动产生的净现金流入													
2.2	投资活动产生的净现金流出	135,000.00	42,000.00	49,000.00	44,000.00									
2.2.1	建设投资	135,000.00	42,000.00	49,000.00	44,000.00									
2.2.2	流动资金													
三	融资活动产生的现金													
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	8,910.00	41,508.00	46,921.00	40,361.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-15,600.00	-42,120.00	-40,560.00
3.1	融资活动产生的现金流入	135,000.00	42,000.00	49,000.00	44,000.00									
3.1.1	自筹项目资本金流入	45,000.00	30,000.00	10,000.00	5,000.00									
3.1.2	债券融资流入	90,000.00	12,000.00	39,000.00	39,000.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	126,090.00	492.00	2,079.00	3,639.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	15,600.00	42,120.00	40,560.00
3.2.1	偿还债券本金	90,000.00										12,000.00	39,000.00	39,000.00

												0.00	0.00	0.00
3.2.2	支付债券利息	36,000.00	480.00	2,040.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
3.2.3	支付专项债券手续费	90.00	12.00	39.00	39.00									
四	期末现金（1+2+3）	42,311.31	-492.00	-725.16	-2,285.16	10,898.83	12,197.08	14,793.68	14,783.35	16,272.72	16,261.76	4,250.48	-22,401.15	-21,243.12
五	累计盈余资金		-492.00	-1,217.16	-3,502.33	7,396.50	19,593.59	34,387.26	49,170.62	65,443.33	81,705.09	85,955.57	63,554.42	42,311.31
六	偿债备付率	1.34												

基于上述，本所律师认为，本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益自求平衡的要求，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）关于分类发行专项债券建设的项目所产生的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规定。

五、中介服务机构的相关资质

（一）会计师事务所

为本期专项债券出具《自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》[川诚达评价字(2022)第 001 号]的四川诚达联合会计师事务所（普通合伙）系合法设立并有效存续的会计师事务所，现持有四川省财政厅颁发的编号为 51110231 的《会计师事务所执业证书》，且《财务评价报告》的签字注册会计师具备相应的注册会计师资格且已通过 2021 年度检验登记。

本所律师认为，四川诚达联合会计师事务所（普通合伙）及其签字注册会计师具备出具本期专项债券财务评价报告的资格。

（二）律师事务所

为本期专项债券出具本法律意见书的四川元众律师事务所系合法设立并有效存续的律师事务所，现持有四川省司法厅颁发的证号为 25101200910310151 的《律师事务所执业许可证》，并已通过 2021 年年度考核；本法律意见书的签字律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均已通过 2021 年度考核。

本所律师认为,四川元众律师事务所及其签字律师具备为本期专项债券发行出具法律意见书的相关资质。

六、结论性意见

本所律师通过核查本期专项债券项下建设项目相关文件及信息,结合有关法律法规及规范性文件的规定,发表如下结论性意见:

(一) 本期专项债券项下建设项目实施机构自贡市大安区自然资源局为依法设立并有效存续的行政机关单位,具有实施本项目的主体资格。

(二) 本期专项债券项下建设项目业主四川盛安土地整理有限公司为依法设立并有效存续的有限责任公司,具有实施本项目的主体资格。

(三) 本期专项债券项下建设项目已取得自贡市大安区自然资源局出具的土地预审与选址审查意见、颁发的建设用地规划许可证,已取得自贡市大安区发展和改革局出具的项目建议书批复、可行性研究报告的批复,并进行了环评备案,应继续按照相关法律法规要求,办理本项目的相关审批、许可或备案手续,并在取得相关审批、许可或备案文件后,可继续按照相关法律法规规定开展后续项目建设工作。

(四) 本期专项债券项下建设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,且关于资本金比例的安排符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》(国发〔2015〕51号)有关项目资本金投入比例的要求,本期专项债券的发行计划不存在违反相关法律、行政法规规定的情形。

（五）本期专项债券项下对应建设项目自身能够产生收益，所产生的收益可用于偿还地方政府专项债券本金和利息，项目可以实现收益和融资自求平衡。

（六）为本期专项债券申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均是依法成立并有效存续的法律主体，相关经办人员具备执业资格，具备为本期专项债券发行提供服务的资质。

本法律意见书一式六份，经本所加盖公章且经办律师签字后生效。

（以下无正文，下接签章页。）

(本页为《四川元众律师事务所关于自贡市大安区乡村振兴生态农旅融合产业区基础建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》的签章页，无正文)

四川元众律师事务所(盖章)



经办律师:

卜长超

毕 凡

二〇二二年元月十五日

1008126183

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31510000686119400B

证号: 25101200910310151

四川元众 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: 2016 年 04 月 14 日

No. 70037713

中华人民共和国司法部监制 LAWYER

执业机构 四川元众律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201410782648

法律职业资格
或律师资格证号 A20125117210041

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2015年03月14日



持证人 卞长超

性别 男

身份证号 513021198611172276

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇年度
考核结果	称职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2020年5月-2021年5月

律师年度考核备案

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

执业机构 四川元众律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201811039646

法律职业资格 或律师资格证号 A20134211251816

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2018年06月22日



持证人 毕凡

性别 女

身份证号 421125199005100063

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇年度
考核结果	称 职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2020年5月-2021年5月

律师年度考核备案

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