

四川明之鉴律师事务所  
万源市李家梁水库工程  
收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

四川明之鉴律师事务所

二〇二二年一月





四川明之鉴律师事务所  
SICHUAN MINGZHIJIAN LAW FIRM

四川明之鉴律师事务所  
关于万源市李家梁水库工程

收益与融资自求平衡专项债券之  
**法律意见书**

致：

万源市水务局

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，四川明之鉴律师事务所作为万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。



## 目 录

第一部分 引言.....	3 -
一、释义.....	3 -
二、律师应声明的事项.....	4 -
第二部分 正文.....	6 -
一、项目相关主体资格.....	6 -
（一）业主单位的主体资格.....	6 -
（二）实施机构的主体资格.....	6 -
二、项目概况和审批情况.....	7 -
（一）项目概况.....	7 -
（二）审批情况.....	8 -
三、项目效益.....	9 -
（一）公益效益.....	9 -
（二）经济效益.....	9 -
（三）社会效益.....	11 -
四、项目融资与收益平衡.....	12 -
五、中介服务机构.....	14 -
（一）会计师事务所.....	14 -
（二）律师事务所.....	14 -
六、结论.....	16 -



## 第一部分 引言

### 一、释义

为表述方便，在本法律意见书中，除非另有说明。以下所列词语具有如下含义：

本期债券	指	万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	万源市李家梁水库工程
本所	指	四川明之鉴律师事务所
四川中力会计师事务所	指	成都德欣会计师事务所有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《实施方案》	指	《万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》
本法律意见书	指	《四川明之鉴律师事务所关于万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》



## 二、律师应声明的事项

（一）本所律师依据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《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）等有关法律、法规、规章及有关政策文件，本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（二）本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具本法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了相关方及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

（三）本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。



在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、财务评级报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此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。

（四）本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

（五）本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

（六）本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。



## 第二部分 正文

### 一、项目相关主体资格

项目业主：万源市中型水库建设管理局

实施机构：万源市水务局

#### （一）业主单位的主体资格

名称：万源市中型水库建设管理局

统一社会信用代码：1251148106031233X2

地址：万源市太平镇驮山北路 196 号

法定代表人：张琼

注册资本：10 万元

类型：事业单位

营业期限：2018-07-25 至 2023-07-25

经营范围：为中型水库工程项目的建设及正常运行提供管理和技术监督。中型水库工程项目实施管理；已建中型水库工程运行管理、日常维护、机械设备运行管理、运行安全监测等。（二）实施机构的主体资格

名称：万源市水务局

统一社会信用代码：11511481452402254N

地址：万源市太平镇驮山北路 196 号

负责人：江海平

批准机构名称：万源市人民政府



机构性质：机关

本所律师认为，万源市中型水库建设管理局为依法开办的具有独立法人地位的事业单位，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。万源市水务局作为具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。

## 二、项目概况和审批情况

### （一）项目概况

根据《实施方案》以及项目业主及实施机构提供的相关资料，经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，项目的基本情况并取得行政审批等情况如下：

项目名称：万源市李家梁水库工程

项目所属领域：农林水利-水利

项目建设期：42 个月

项目类型：新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

项目建设内容：本工程由水库枢纽和输水渠道工程两部分组成。水库枢纽包括大坝、溢洪道、取水口、放空（导流）隧洞。大坝本阶段初选砾顶混凝土心墙石渣坝，永库总库容 1157 万  $\text{m}^3$ ，正常蓄水位 1053 米，输水渠道工程包括干渠和分干渠；干渠渠首设计流量 3.45  $\text{m}^3/\text{s}$ ，加大流量 4.49  $\text{m}^3/\text{s}$ ，分干渠渠首设计流量 1.53  $\text{m}^3/\text{s}$ ，加大流量 1.99  $\text{m}^3/\text{s}$ 。该工程多年平均供水量 750 万  $\text{m}^3$ ，设计灌溉面积 6.85 万亩（新增 4.68 万亩，改善 2.17 万亩），供水人口 6.09 万人。





## （二）审批情况

### 1. 关于项目可行性研究报告（代立项）批复的情况

项目已取得四川省水利厅于 2020 年 9 月 4 日出具的《四川省水利厅关于万源市李家梁水库工程可行性研究报告审查意见的函》（川水函〔2020〕1169 号）。

### 2. 关于用地手续的情况

项目已取得万源市自然资源局于 2020 年 9 月 7 日核发的《建设项目用地预审与选址意见书》（510000-2020-00049 号）。

### 3. 关于环评手续的情况

项目已取得达州市生态环境局于 2020 年 9 月 29 日出具的《达州市万源生态环境局关于万源市李家梁工程环境影响报告书的批复》（达市环审〔2020〕19 号）。

### 4. 关于项目资本金的情况

本项目资本金来源：项目资本金 42831.21 万元，占总投资的 69.15%，项目资本金来源于财政预算资金，根据项目建设实际情况计划分批次投入（详见上传附件 12：项目资本金说明）。

融资来源：本项目拟发行 20 年期政府专项债券总额为 20000.00 万元，占总投资的 30.85%。其中：2022 年申请发行 20 年期 10000 万元，2023 年申请发行 20 年期 4000 万元、2024 年申请发行 20 年期 4000 万元、2025 年申请发行 20 年期 2000 万元。

本所律师认为，项目已完成了部分项目建设所需审批手续，项目



业主及项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

### 三、项目效益

根据《实施方案》，项目具有公益效益，同时能带来经济效益和良好的社会效益。

#### （一）公益效益

本项目符合财预〔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；

李家梁水库位于渠江流域斯滩河一级支流喜神河上游，坝址地处万源市新店乡境内，坝址以上集雨面积 15.88k m<sup>2</sup>，多年平均来水量 1106 万 m<sup>3</sup>。依据四川省人民政府《关于四川省渠江流域综合规划的批复》（川府函〔2013〕205 号）和《四川省“十三五”水利发展规划》，李家梁水库列为了该流域规划的中型水库重点项目。

李家梁水库是万源市委、市政府确定的合理配置全市水资源、解决区域水资源不足的重大工程措施，万源市地处四川省东北部大巴山南麓，该区域降雨虽较为丰沛，但主要集中在汛期、其它时段缺水较为突出，加之区域内无骨干水利工程，城区和乡村人畜饮水困难，农田水利基础设施薄弱，干旱严重制约该县社会经济的发展。

作为万源市委、市政府确定的近期实施项目，李家梁水库多年平均可向该区提供毛水量 850 万 m<sup>3</sup>，可从根本上解决区域存在的农业灌溉和乡村生活缺水问题，是实现全市社会和经济发展的目标的重要保



障，具有显著的经济效益和社会效益，是保障区域供水安全的骨干基础设施工程，项目的公益性突出。

因此，本项目具有公益性。



## （二）经济效益

通过项目实施，灌区农村经济条件十分落后，农村饮水十分困难，目前基本解决的农村人口饮水不安全。灌区干旱频繁，遇到干旱年份则塘库干涸，小溪断流，水井枯竭，灌区人畜饮水用水得不到满足。

李家梁水库设计灌溉面积共6.85万亩，其中改善灌面2.17万亩，新增及恢复灌面4.68万亩。

灌区气候温和，光热条件充足，土地肥沃，主要粮食作物有水稻、小麦、玉米、红苕、洋芋等，主要经济作物有油菜、蔬菜等。在农业发展结构调整中，利用增、间、套种技术如“宽行间作”、“预留行套作”、“宽厢带植”等提高复种指数，规划复种指数提高到217%。

设计水平年耕地田土比为43：57，区内现状复种指数为：田177%，土185%，田土综合182%。规划水平年耕地田土比为43：57，复种指数，田200%，土230%，田土综合217%。

根据工程区内土地利用现状、田土比例，结合工程区农作物组成调整方向、水利改善后的可能情况综合分析，在确保粮食产量的同时缩减低产田土，以市场经济为导向发展各类经济作物及养殖业来增加农民收入。实施后提高项目区有效灌溉面积，大部分农田得以适时灌溉，提高农业产量。农民经济收入得到提高，农民生活条件得到一定程度的改善，根据作物种植制度、农作物增产指标、农产品价格及水分摊系数提高耕地灌溉效益。

## （三）社会效益



万源市地处四川省东北部大巴山南麓，该区域降雨虽较为丰沛，但主要集中在汛期、其它时段缺水较为突出，加之区域内无骨干水利工程，生活生产用水困难，水利基础设施薄弱，干旱严重制约社会经济的发展。

到设计水平年 2030 年，该项目受益灌面 6.85 万亩。通过对农业种植结构的调整，每年可使灌区平均增产粮食及经济作物 5003.05 万 kg，增加产值 17350.72 万元。农民每亩增加产量 730.37kg，每亩增加产值 2532.95 元。

到设计水平 2030 年，解决草坝镇、魏家镇、大沙镇、石窝镇、河口镇 5 个乡镇 41 个村合计 6.85 万亩灌面的灌溉用水，解决 6.09 万人的生活用水，可从根本上解决区域存在的农业灌溉和农村生产生活、乡镇生产生活缺水问题，是实现全市社会和经济发展的目标的重要保障，具有显著的经济效益和社会效益，是保障区域供水安全的骨干基础设施工程。

综上，本所律师认为，项目具有较强的公益性且有收益，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”的要求。

#### 四、项目融资与收益平衡

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，政府专项债到期日累计资金结余 9419.92 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 42580.59 万元，政府专项债券到期本息合计 35200.00 万元，息前净现金流量/地方债券融资本息覆盖倍数约为 1.21 倍。期间不存在资金缺口。



根据中力会计师事务所针对本次专项债券项目出具的《财评报告》，本项目在预测期内可实现用于专项债还本付息的息前净现金流 42580.59 万元，政府专项债券到期本息 35200.00 元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.21 倍。期内未出现无法满足还本付息要求的情况。

综上，本所律师认为，项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89 号文件关于“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、中介服务机构

### （一）会计师事务所

成都德欣会计师事务所有限公司作为专项评价机构为本期债券发行出具《财评报告》。

成都德欣会计师事务所有限公司现持有成都市锦江区于 2007 年 12 月 7 日核发的统一社会信用代码为 91510104669655797H 的《营业执照》、四川省财政厅于 2018 年 3 月 30 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：51010064）。

出具《财评报告》的注册会计师王俊志，身份证号码：510102511224287，执业证书编号：510100861214；注册会计师赵岚，身份证号码：510103480906458，执业证书编号：510100891245。

本所律师认为，为本项目出具《财评报告》的会计师事务所系依法成立且合法存续的专项评价机构，具备为本期债券发行出具财评报告的资质，在财评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

本所为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经四川省司法厅批准设立的律师事务所，现持有四川省司法厅核发的统一社会信用代码为 315100007587797400 的《律师事务所执业许可证》，本所具有为本次发行出具法律意见书的资格。

本次发行的经办律师李品怀，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》，执业证号为 15101200510191467；经办律师



杨夏琴，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》，执业证号为 513825199604122821。

本所律师认为，四川明之鉴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。





## 六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）万源市水务局作为依法开办的具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。万源市中型水库建设管理局为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。

（二）项目现已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及实施机构正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

（三）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）根据《实施方案》以及《财务评价报告》，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）为本期债券发行提供服务的会计师事务所、会计师、律师事务所、律师均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



四川明之鉴律师事务所  
SICHUAN MINGZHIJIAN LAW FIRM

(本页无正文，为《四川明之鉴律师事务所关于万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签章页。)



四川明之鉴律师事务所

经办律师: 李品怀

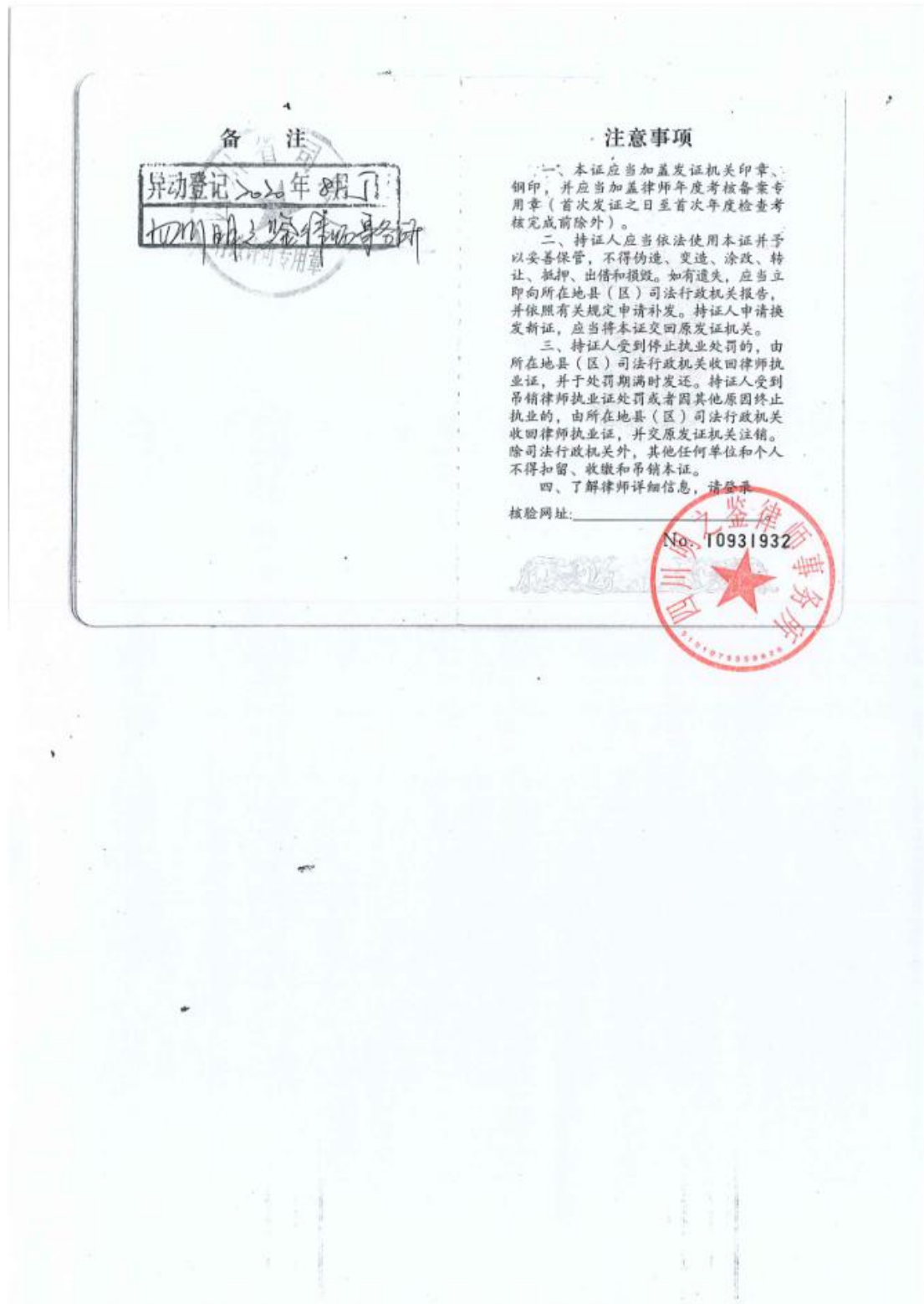
经办律师: 杨夏琴

2022年1月15日





<p>执业机构 <b>四川明之鉴律师事务所</b></p> <p>执业证类别 专职律师</p> <p>执业证号 15101200510191467</p> <p>法律职业资格 或律师资格证号 A20045108220346</p> <p>发证机关 <b>四川省司法厅</b></p> <p>发证日期 2018年05月08日</p>	<p></p> <p></p> <p>持证人 李品怀</p> <p>性别 男</p> <p>身份证号 510802197109020813</p>																
<p><b>律师年度考核备案</b></p> <table border="1"><tr><td>考核年度</td><td>二〇二〇年度</td></tr><tr><td>考核结果</td><td>称职</td></tr><tr><td>备案机关</td><td>四川省司法厅</td></tr><tr><td>备案日期</td><td>2020年5月-2021年5月</td></tr></table>	考核年度	二〇二〇年度	考核结果	称职	备案机关	四川省司法厅	备案日期	2020年5月-2021年5月	<p><b>律师年度考核备案</b></p> <table border="1"><tr><td>考核年度</td><td>二〇二一年度</td></tr><tr><td>考核结果</td><td>称职</td></tr><tr><td>备案机关</td><td>四川省司法厅</td></tr><tr><td>备案日期</td><td>2021年5月-2022年5月</td></tr></table>	考核年度	二〇二一年度	考核结果	称职	备案机关	四川省司法厅	备案日期	2021年5月-2022年5月
考核年度	二〇二〇年度																
考核结果	称职																
备案机关	四川省司法厅																
备案日期	2020年5月-2021年5月																
考核年度	二〇二一年度																
考核结果	称职																
备案机关	四川省司法厅																
备案日期	2021年5月-2022年5月																







四川明之鉴律师事务所  
SICHUAN MINGZHIJIAN LAW FIRM

执业机构	四川明之鉴律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101202011163229		
法律职业资格 或律师资格证号	A20175101012574		
发证机关	四川省司法厅	持证人	杨夏琴
发证日期	2020年04月06日	性别	女
		身份证号	513825199604122821

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二〇年度	考核年度	二〇二一年度
考核结果		考核结果	称职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章	备案机关	四川省成都市司法局
备案日期	2020年5月-2021年5月	备案日期	2021年5月-2022年5月

备注	异动登记 2020年6月1日	
四川明之鉴律师事务所		
注意事项		
<p>一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，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）。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>四、了解律师详细信息，请登录</p> <p>核验网址：_____</p> <p>No. 10764557</p>		