

四川宣意律师事务所

关于宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

(2020) 宣律意第 026 号



2022 年 1 月 16 日

# 目 录

释 义 .....	3
提 示 .....	1
正文 .....	2
一、本期债券发行相关主体资格情况 .....	2
二、本期债券发行所对应的项目情况 .....	4
三、预期偿债资金来源与偿债保障措施 .....	6
四、中介服务机构 .....	12
五、结论意见 .....	13

## 释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，以下简称词语具有下述含义：

本所/本所律师	指	四川宣意律师事务所/为本次发行出具法律意见书的四川宣意律师事务所的承办律师
发行人	指	四川省人民政府
本次发行	指	发行人申请发售的宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目专项债券
项目/本项目	指	宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目
市政府	指	达州市人民政府
会计师事务所	指	四川德汉会计师事务所有限责任公司
《专项债券实施方案》	指	《宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目专项债券实施方案》
四川德汉会计师事务所有限责任公司出具的《专项评价报告》	指	《宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目收益与融资自求平衡专项债券评价报告》（川德汉会师审字[2020]第 108 号）
《预算法》		《中华人民共和国预算法》
《管理意见》		《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
《试点通知》		《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）
《预算管理办法》		地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）
《应急处置通知》		《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）
《实施意见》		《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）
《债务管理通知》		《四川省人民政府关于印发四川省政府性债务管理办法的通知》（川府发〔2015〕3 号）
《预算管理通知》		《四川省人民政府办公厅关于印发四川省政府债务预算管理暂行办法的通知》（川办发〔2016〕52 号）
《应急处置预案》		《四川省政府性债务风险应急处置预案》川办发〔2017〕91 号
《风险评估和预警实施办法》		《四川省政府债务风险评估和预警暂行办法》（川办发〔2016〕53 号）

---

## 提 示

一、本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；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，对本次发行的合法合规性进行了必要的调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

二、本所律师出具本法律意见书依赖于本次发行项目实施单位及有关中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有关机构出具的证明文件作判断。相关机构已向本所保证所提供的文件材料和所做的陈述和说明是准确、完整、真实和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；所提供的文件材料上所有签字与印章真实；复印件、扫描件均与原件一致；所提供的文件上的签名和印章均为真实有效。本所同意将本法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送，愿意作为公开披露文件。

三、本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

四、本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关专项评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券实施方案等专业事项发表意见。不对本次债券发行的可偿付性作出任何保证。本法律意见书中涉及专项债券实施方案关于项目预期收益、成本及融资平衡等情况、专项评价报告等内容时，均为严格按照有关机构出具的文件引述。本所律师不对本项目涉及的会计、审计、工程预算结算等专业事项和报告发表意见。在本报告对某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据和相关结论的合法性、真实性和准确性做出任何明示或默示的担保或保证，对于该等文件及其所涉内容本所律师依法并不具备进行核查和做出评价的适当资格。

五、本所律师同意发行人部分或全部在发行文件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。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

## 四川宣意律师事务所

### 关于宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券

### 法律意见书

(2020)宣律意第 021 号

致：宣汉县农业农村局

四川宣意律师事务所接受你局的委托，本所指派曾宇律师、钟媛媛律师承办宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目收益与融资自求平衡专项债券发行事项出具法律意见之事宜。本所律师依据《预算法》、《管理意见》、《试点通知》、《预算管理办法》、《应急处置通知》、《实施意见》、《债务管理通知》、《预算管理通知》、《应急处置预案》等法律、法规、规章及规范性文件的相关规定，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具如下法律意见书。

#### 一、本期债券发行相关主体资格情况

##### (一) 本次债券发行主体

根据《预算管理办法》第四条之规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。根据《试点通知》之规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。

本所律师认为：本次发行的专项债券由四川省人民政府作为发行主体符合相关规定。

##### (二) 项目实施主体

根据《债务管理通知》第七条之规定，政府债务只能通过政府及其部门举借，不得通过企事业单位举借。根据《专项债券实施方案》，本项目实施机构是：宣汉县农业农村局；

项目实施单位名称：达州市宣汉县农业农村局；

---

机构性质：机关；

机关地址：宣汉县石岭大道 422 号

负责人：冉隆超

统一社会信用代码：115114220088223835

内设机构：机关内设办公室（信访办）、行政审批股（政策法规）、计划财务与审计股（农业资源区划办）、市场与经济信息股、科技教育股（农业转基因生物安全管理办公室）、种植业发展股、农业机械化发展股、畜牧产业发展股、兽医股、饲草饲料股（饲料工业办公室）、渔业产业发展股、农产品质量安全监管股、党建办（人事股）等十三个股室。

局属县级事业单位 25 个：农能办、农业技术服务中心、农业技术推广站、植物检疫站、土壤肥料工作站、经济作物技术推广站（蚕种质量监督检验站牌子）、农业广播电视学校宣汉分校、种子管理站（种子质量监督检验站）、农科所（食用菌研究所）、茶叶果树技术推广站、农村经营管理站（农村土地流转中心）、城关玉米原种场、昆池稻麦农场、农产品质量安全监督管理站、烟叶发展管理办公室、水产局、渔政监督管理站、农业执法大队、农机监理站、农业机械化推广站（农业机械化管理站）、动物疫病预防控制中心、动物卫生监督所（动物卫生监督执法大队）、畜禽繁育改良站、饲草饲料工作站（乳品管理站）、县畜牧兽医站（蜂业管理站）。

局属 54 个乡镇农业技术服务站（畜牧兽医站）。

本所律师认为：宣汉县农业农村局系宣汉县人民政府组成部门，符合《债务管理通知》关于政府债务举借实施主体要求。

### （三）项目业主单位

根据《专项债券实施方案》本项目业主单位是：宣汉县高标准农田建设服务中心（宣汉县土壤肥料工作站）

法定代表人：王小中

开办资金：0.5 万元

经费来源：财政全额补助

宗旨和业务范围：为合理利用土肥水资源提供技术与检测服务，土肥水技术推广，土肥水资源检测，土肥水技术培训，土肥水技术开发服务。



本所律师认为：宣汉县土壤肥料工作站具有独立的事业法人资格，是本项目的业主单位。

## 二、本期债券发行所对应的项目情况

### （一）申请项目概况

根据《专项债券实施方案》等文件，本项目概况如下：

项目名称	宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目
项目估算总投资	43,200.00 万元
项目资本金	资本金 21,600.00 万元，占总投资 50%，资本金由宣汉县农业农村局申请中省资金，已到位。
发行计划	本项目总投资 43,200.00 万元，其中，总投资的 50.00%即 21,600.00 万元为项目资本金，由宣汉县农业农村局申请中、省专项资金，已到位。50.00%的资金需求由发行专项债券来满足，规模共计 21,600.00 万元。全部专项债券计划在建设期 36 个月内发行完毕，其中，2021 年拟发行 21,600.00 万元。债券期限为 7 年，债券票面利率暂按 4.00%，最终票面利率按最高中标利率执行，发行费用暂按债券发行金额的 0.1%，最终以实际发行费为准。
项目主要内容	项目建设规模 14.4 万亩。建设内容：主要以土地平整、整治山坪塘、新建蓄水池、新建田间灌溉渠、排洪渠、推广节水灌溉、新建田间机耕路、新建农田防护工程等。
项目收入来源	本项目实施后将产生新增耕地，产生的新增耕地可转换为可交易的耕地占补平衡指标，而四川省内近期交易的耕地占补平衡指标价格较为活跃，存在较成熟的交易市场，本项目实施后，根据地方政府的相关批复文件，新增的耕地占补平衡指标可以在全省的耕地占补平衡指标交易市场上进行公开拍卖，另外，新增耕地由业主项目负责经营管理，还可产生稻渔综合种养水产收入（养四大家鱼），收入具有确定性和可行性。

---

## （二）项目前期准备工作及已取得的各项手续文件

### 1、前期已开展的具体工作

本项目已取得相关立项批复，已完成了前期规划、可研报告编制、立项批复、环评批复等相关工作。

### 2、立项审批情况

截止本法律意见书出具之日，本项目已取得如下手续文件：

2020年12月15日，取得宣汉县发展和改革局《关于宣汉县2021-2023年高标准农田建设项目可行性研究报告的批复》（宣发改审〔2020〕190号）；

2020年12月3日，取得建设项目环境影响登记表（备案号202051172200000437）；

2020年12月3日，取得宣汉县自然资源局《关于宣汉县2021-2023年高标准农田建设项目用地情况的说明》（宣自然资用〔2020〕74号）。

### 3、本项目公益性情况

（1）高标准农田建设的基本任务是加强基础设施建设，改善农业生产条件，提高抗御自然灾害的能力，建设稳产高产农田，保证国家粮食安全。

（2）项目实施后，将有效改善项目区农业生产的基本生产条件，提高粮食综合生产能力，提高复种指数，粮经作物播种面积和单产大幅增加。

（3）通过项目的实施切实改善项目区农业生产、生活条件，改善农业基础设施，改善土壤结构，增强土壤再生产能力，大大提高了粮食、油料、蔬菜等主要农作物生产能力，为保障国家粮食安全和市场需求做出贡献，给农民群众创造了看得见、摸得着的实惠，加深项目区农民群众对国家高标准农田工程的了解，亲身感受到党和政府的关怀，使公共财政的阳光照耀广大项目区农村，进一步增强党政干部与人民群众的密切联系，促进项目区形成良好民风。

（4）高标准农田建设最大的受益者是项目区的广大农民，同时也促进了项目区粮食种植大户和农民专业合作社的飞速发展。通过技术培训和农业科技的示范推广，将提高农民科学种田水平，增加农民收入，农民种田的积极性得以提高，有利于农村地区的社会稳定，有利于广大农村地区和谐社会的建设。



---

(5) 高标准农田项目的建设，在建设期将解决部分农户就近务工问题，同时，机械化耕作的推行和道路建设，将降低农户的生产成本，提升单位耕地的生产能力，真正起到示范带动作用，以点带面，促进宣汉县社会经济的快速发展。

(6) 通过改善农田基础设施，农作物增施有机肥、改良土壤和推广测土配方施肥，可改善土壤理化性状，土壤有机质含量提高，减少了化肥的用量，减少肥料流失和浪费，减轻地表水和地下水的硝酸盐污染，又解决了大量焚烧秸秆造成的环境污染，净化了空气环境，保护农田生态环境。项目实施后，新增耕地面积 14.4 万亩。

本所律师认为：本项目系新建项目，具有较好的社会公益性，项目已取得相关立项批复等手续，后续建设中需按相关法律法规及规范性文件的规定完善开工、施工、验收、运营等相关手续。

### 三、预期偿债资金来源与偿债保障措施

#### (一) 项目收益和融资自求平衡情况

根据《预算管理办法》第七条规定，专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡，不同政府性基金科目之间不得调剂。

根据《专项债券实施方案》，根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期 9 年内累计收入约 41,629.46 万元，项目运营成本支出约 5,678.46 万元，可用于偿还债券本息的资金合计约 35,951.00 万元，以计划发行 21,600.00 万元专项债券(债券期限 10 年、债券利率为 4.00%，利息按年支付、本金到期偿还)为基础的累计债券本息金额为 7,776.00 万元(不含建设期利息)，本项目预计可达到的资金覆盖倍数约为 1.22 倍(不含建设期利息)。截止本项目发行的 7 年期专项债券本息全部归还完毕，期末累计现金结余约为 6,575.00 万元，期间不存在任何资金缺口。

#### (三) 偿债保障措施

根据《预算法》、《预算管理办法》、《试点通知》、《应急处置通知》、《应急处置通知》、《应急处置预案》、《应急处置实施细则》、《风险评估和预警实施办法》、《专项债券实施方案》，专项债券的偿债保障措施主要包括：

##### 1、债务管理及偿债资金

---

将政府债务纳入全口径预算管理，一般债务收支纳入一般公共预算管理，专项债务收支纳入政府性基金预算管理。本项目拟将累计净现金流入纳入政府性基金预算管理用于偿还专项债券。

## 2、建立地方政府债务应急处置机制

建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度，提前防范财政金融风险。政府债务风险应急处置实行分级负责。政府债务风险突发事件发生后，当地政府应立即采取措施控制事态发展，及时制定债务风险处置方案，组织开展应急和处置工作，并立即向上级政府报告；当地政府不能消除或者不能有效控制债务风险引起的严重社会危害的，应及时向上级政府报告，上级政府应及时采取措施，有序开展应急处置工作。市县出现债务风险突发事件后，应及时将风险情况和处置方案报告省政府，省政府将视情况采取适当应对措施。

## 3、保障市场化融资到期偿付。

项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付、专款专用。

## 4、专项债券发行风险揭示及项目风险控制措施

根据《专项债券实施方案》所揭示的本次专项债券发行风险及风险控制措施主要有以下：

### （1）影响项目施工进度或正常运营的风险

#### ①自然、地质灾害风险

因自然力的不规则变化产生的现象所导致危害经济活动，物质生产或生命安全的风险。如地震，水灾，火灾等，可能会对业主单位的财产、人员造成损害，影响业主单位的经营和项目的正常实施进度。

风险控制措施：自然风险的发生具有随机性和不可预见性，属于不可抗力的范畴。为规避自然风险和控制损失，对项目所在地的自然环境进行充分的可行性论证，减少不良地质灾害和外界因素对项目的影响。

#### ②来源于施工方的风险因素

---

施工方因为工程地质条件、水文地质条件发生重大变化，或者对实施条件估计不足，或者受限于施工技术和项目管理能力，导致工程量增加、投资增加、工期拖长的风险。

风险控制措施：业主单位委托有资质、有实力、工程施工经验丰富的施工单位进行施工，施工单位应健全完善施工安全制度，加强对施工人员的安全培训，现场由专人负责施工安全，杜绝安全事故，保障项目的顺利进行。施工单位、建设单位及其他相关部门在整个项目建设过程中应充分沟通协商，密切配合，确保各项安全防护措施的落实，并制定应急预案应对突发情况，最大限度的减少工程施工安全造成的风险。

### ③来源于设计单位的风险因素

设计单位风险主要来源于：设计内容违反建设程序、国家法律法规、设计错误和疏漏、设计深度不足和设计水平不高导致等风险造成工程质量达不到预期，导致成本增加。

风险控制措施：项目在选择设计方时，选择实力较强的设计单位进行设计，设计方案需经过有关部门根据国家相关规范文件审核后才能实施。

### ④来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险主要表现为供应商不按时交付货物/服务以及瑕疵履行的行为。供应商在资信或是能力存在不足或是失误，都将会导致相关货物/服务在交付时间上不满足预期要求，或是出现质量不合格的问题。

风险控制措施：组织政府采购时，对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查，并且通过增加供应商违约成本和保证金制度来降低风险；与供应商建立了长期稳定合作关系，保证交付货物的充足性和交付服务的及时性；形成供应商优胜劣汰的选择机制，激励供应商诚信服务；拓宽供应渠道，做好应急备选方案，保证项目正常实施进度。

### ⑤资金落实风险

项目建设资金需求量大，回款周期长。资金是否按时到位是确保本建设项目顺利实施的基础。资金短缺或者营运资金不足将直接影响到项目建设、销售的预期进度。

---

风险控制措施：在充分掌握政策环境、宏观经济形势、利率变动情况后，当地政府和业主单位坚决贯彻关于资本金的相关规定，保证资本金足额按时到位。政府积极构建地方政府债券风险防范机制、信用社会评价机制和地方信息披露机制。对债券发行信息进行定期公开，广泛收集投资者各方意见，为政府决策提供更多参考，政府决策也为投资者选择提供更多参考。

#### ⑥工程事故风险

本项目建设实施过程中的工程机械操作和工作环境有一定危险性。如果安全管理某个环节发生疏忽，或人员操作不当，或物品保管不当，或自然灾害等原因，均可能发生安全事故，影响实施进度并可能造成较大的经济损失和社会影响。

风险控制措施：做好现场的安管理工作，防范各类安全事故的发生。加强对工程和人员安全防护措施，确保实施人员的人身安全以及机械设备的安全。业主单加强内部管理，实行岗前和继续培训，提高职工的安全意识，将安全管理落实到细节。施工前施工单位应签订安全监护协议或施工配合协议，施工现场监护人员并按时上岗，严格制定施工计划，提早办理好相关审批手续。未接到施工命令及未设好防护不得施工。

### （2）影响项目收益的风险

#### ①经营管理风险

风险分析：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险，如：经营决策失误、经营管理不善、管理效率低下等。本项目投入运营后运营收益对项目整体收益产生直接影响。

风险控制措施：合理设计业主单位的管理模式、选择适当的管理者和加强团队建设是规避经营风险的重要措施。密切关注业主单位的经营状况，实行全面的跟踪管理，要求出现经营风险及时上报，及时处置。

#### ②资金运作风险

项目的建设需要大量的资金，因此，资本运作风险是客观存在的，这种风险不仅涉及到资金的投入，而且涉及到产出。那么，无论资金是否充裕，都会影响进一步的投入。这种风险，是可调整控制的因素，只要制定相应的控制管理对策，就能在扩大项目的同时，降低回收风险。

---

工程建设风险项目工程建设风险是指在项目工程建设过程中所涉及的工程设计、进度安排、施工安全、部门协调以及不确定因素导致项目建设的资金保障、工程进度、建设质量受影响等。

风险控制措施：在资金运作过程中采取各种措施，对已经发生的风险进行控制，将风险和损失降到最低限度。鉴于高校资金运作风险的客观性和必然性，有些风险是难以避免的，这就需要对资金运作风险进行全面控制，以减少、转移、转换和补偿风险。因此，在资金运作过程中进行事前、事中和事后控制是十分重要的。

切实贯彻授权批准制度，对货币资金的支付业务要严格按照申请、审批、复核、支付的程序办理，重要货币资金支付业务。必须实行集体决策和审批。

强化结算中心的成本管理，根据实际需要，应创立或选择一种科学、合理的成本管理方法。

加强内部稽核控制，加强内部稽查和控制，建立内部审计部门不仅是为保证资金的财务安全，更要通过建立审计风险评估和跟踪系统，以有效的内部审计来发现潜在风险，给相关部门提供风险预警。

### （3）影响融资平衡结果的风险

#### ①投资测算不准确风险

风险分析：影响四川省宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目的最大风险在于对各项收入价格以及工程成本的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：本项目的总投资一方面是根据前期对征地区域认真细致的摸排工作并按相关的征地政策测算出的征地费用，另一方面，项目的基础配套设施费是由专业的工程造价人员根据相关配套设施工程的设计参数，经过大量分析论证测算工作后得出，本项目的工程其他费用也是根据项目的具体情况，



---

结合相关规章制度和取费政策依据，测算得出的，因此本项目的总投资测算较为可靠。

另外，本项目预计了 1,171.54 万元的预备费用，足以应对投资概算测算不准确造成的风险。

此外，根据《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）规定，因项目取得的政府性基金或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。同时，为控制融资平衡风险，四川省政府有权视项目平衡情况动态调整项目资本金比例。

## ②利率波动风险

风险分析：在本专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

## ③存续债券置换不畅风险

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于宣汉县 2021-2023 年高标准农田建设项目建设期 36 个月，项目运营期 9 年，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

风险控制措施：为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人将会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

## （4）宏观政策变化的风险

随着改革开放的深入发展，我国的各行各业已经进入关键时期，进入 2020 年，全球贸易保护主义开始抬头，对世界经济造成较大影响，对我国经济运行



---

也产生了较大的下行压力，宏观经济环境将更加严峻，这些负面因素可能造成为了拉动经济而对农业行业的支持力度下降，甚至牺牲农业行业来发展经济，从而造成对本行业发展的严重影响，宏观政策和环境显著变化产生不利风险。

风险控制措施：建议政府和其它相关单位保持良好的沟通，拓展融资渠道。准确把握国家宏观经济政策，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。

#### 5、项目还款保障措施

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。

综上所述，本所律师认为：根据《专项债券实施方案》、《专项评价报告》所述内容，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。本项目专项债券收支纳入政府性基金预算管理，项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任。建立地方政府债务应急处置机制；并就专项债券的发行、信息披露、投资者保护进行了风险揭示及相应规定，制定了相应项目风险控制措施。

#### 四、 中介服务机构

##### （一）会计师事务所

四川德汉会计师事务所有限责任公司为本项目债券发行出具《专项评价报告》。该报告认为，在相关实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的宣汉县2021-2023年高标准农田建设项目，预期项目各项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四川德汉会计师事务所有限责任公司成立1999年8月31日，持有成都市成华区市场和质量监督管理局于2021年10月19日核发的《营业执照》，统一社会信用代码为：915103004509040155，经营范围：审查会计报表、验证企业资本；办理企业改组、合并、分立、整顿、解散、破产；清算事宜中的审计业务、担任会计顾问、经济案件鉴定、劳动工资审计、代办企业建账建制和企业纳税申报、培

---

训财会人员拟定合同、章程和其他业务文件、办理法律、行政、法规规定的其它审计业务。（依法须经相关部门批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。

本所律师认为：四川德汉会计师事务所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专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名会计师均具备相应的执业资格。

## （二）律师事务所

四川宣意律师事务所为本项目债券发行出具《法律意见书》，本所是经四川省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：3151000045091327X8）且 2020 年度考核合格，且本所指派的曾宇律师、钟媛媛律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了 2020 年度年检。

本所律师认为：四川宣意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执业资格。

## 五、 结论意见

综上所述，本所律师认为：

一、本次发行的专项债券由四川省人民政府作为发行主体符合相关规定。项目实施主体宣汉县农业农村局系宣汉县人民政府组成部门，本项目的业主单位宣汉县土壤肥料工作站具有独立的事业单位法人资格。

二、本项目系新建项目，具有较好的社会公益性，项目已取得相关立项批复等手续，后续建设中需按相关法律法规及规范性文件的规定完善开工、施工、验收、运营等相关手续。

三、根据《专项债券实施方案》、《专项评价报告》所述内容，预期本项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四、本项目专项债券收支纳入政府性基金预算管理。建立地方政府债务应急处置机制；并就专项债券的发行、信息披露、投资者保护进行了风险揭示及相应规定，制定了相应项目风险控制措施，本期债券偿债保障措施符合相关规定。

五、本期债券发行提供服务的审计机构、律师事务所均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资格，具备为专项债券项目出具专项评价报告及法律意见书的资质。

六、本次申报项目尚待按照法律、法规、规章以及规范性文件的相关规定办理发行相关工作，并在地方专项债务限额范围内发行，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用应纳入政府性基金预算管理。

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---



四川宣意律师事务所（盖章）

承办律师：

承办律师：钟维政

2022年1月16日