

通川区乡村振兴农旅融合建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

四川重是律师事务所

二〇二二年一月



目录

引 言.....	1
正 文.....	4
一、主体资格.....	4
（一）专项债券发行主体.....	4
（二）项目主管部门基本情况.....	4
二、发行的实质条件.....	5
（一）申请项目基本情况.....	5
1、基本情况.....	5
2、申报项目的公益性.....	6
3、申报项目的合法性.....	6
4、专项财务评价报告.....	7
（二）项目资金来源及收益与融资平衡.....	7
1、项目资金来源.....	7
2、项目收益与融资平衡安排.....	7
三、募集资金运用.....	8
四、偿债保障措施.....	9
五、本期债券的风险因素及管理措施.....	10
六、中介服务机构.....	15
（一）《财务评价报告》及会计师事务所资质.....	15
（二）《法律意见书》及律师事务所资质.....	15

（三）《实施方案》及咨询公司资质.....	16
七、结论意见.....	16

四川审是律师事务所
关于通川区乡村振兴农旅融合建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
之
法律意见书

(2022) 审是意字第[0004]号

致：达州市聚能建设工程有限公司

本所接受贵方委托，指派芦雪、张明常律师就通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券出具法律意见书。本所律师根据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83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、规范性文件的有关规定，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。

引 言

本所律师出具本法律意见书的法律依据如下：

- 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、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库

[2015]83 号)

- 5、《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）
- 6、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）
- 7、《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权品种的通知》（财预[2017]89号）
- 8、其他与出具本法律意见书相关的法律、法规。

本所出具本法律意见书的事实情况依赖于贵方已向本所提供的一切应当提供之文件资料，具体如下：

- 1、通川区乡村振兴农旅融合建设项目主体资格证明文件
- 2、《通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》（以下简称“实施方案”）
- 3、《通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》川华地会[2021]咨字第 L-0002 号（以下简称“《财务评价报告》”）

为出具本法律意见书，本所假设：

- 1、贵方向我们提供的文件是真实、准确及完整的，其复印件与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；
- 2、前述所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起直至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；
- 3、所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该等文件，并履行文件项下的义务；
- 4、所有文件均合法有效，且在所适用的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；

5、贵方以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截止本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销。

在本意见书中，本所律师仅对法律状况发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、专业技术、信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券总体评价等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报表、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评价等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所的引用并不意味着本所律师对这些内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供达州市聚能建设工程有限公司为本项目对应拟发行的专项债券的申请之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。

正文

一、主体资格

（一）专项债券发行主体

根据《中华人民共和国预算法》《关于试点发展项目收益与融资自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）项目主管部门基本情况

根据《实施方案》，达州市通川区农业农村局为通川区乡村振兴农旅融合建设项目申请专项债券的主管部门。其具体信息如下：

名称	达州市通川区农业农村局
统一社会信用代码	115114010088176053
机构性质	机关
机构地址	达州市通川区朝凤北路 201 号
负责人	刘登钊
赋码机关	达州市通川区人民政府

（三）项目业主基本情况

名称	达州市聚能建设工程有限公司
统一社会信用代码	91511702MA6664GU4W

机构性质	有限责任公司(国有控股)
机构地址	四川省达州市通川区江湾城安置房小区一幢二单元外围二楼
负责人	袁长江
登记机关	通川区市场监督管理局

本所律师认为,截止本法律意见书出具之日,达州市聚能建设工程有限公司的登记机关为通川区市场监督管理局,系有限责任公司,且有效存续,具备法律主体资格。

二、发行的实质条件

(一) 申请项目基本情况

1、基本情况

根据《实施方案》,项目总投资为80000万元,资本金出资50000万元,由地方财政资金匹配,剩余资金缺口30000万元拟申请收益与融资自求平衡专项债券资金,预计2022年发行22000万元,期限为10年,2023年发行4000万元,期限为10年,2024年发行4000万元,期限为10年。

(1) 建设性质:新建。

(2) 本项目总投资:80000万元。

(3) 项目建设期限:3年。

(4) 项目建设地点:达州市通川区。

(5) 项目建设内容与规模

新建农耕采摘体验园100亩,农旅文化广场5000m²,旅游综合服务中心5000m²,生态停车场52500m²,农产品加工标准化厂房100000m²,新建、改

建以及修缮道路约 105 公里。

2、申报项目的公益性

《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目的实施，对项目所在城市社会、经济和文化等的发展，有较大的促进作用，社会综合效益显著，社会积极影响显著，社会互适应性较强。项目对所在区域土地增值有促进作用，具有公共服务属性，且不以盈利为目的。

同时项目具有规模大、投资多、受益面宽、经营年限长、回报周期长的特点，项目所获经济效益以间接经济效益为主，不宜通过市场化方式运作。

故本项目符合上述文件对“公益性项目”的定义。

3、申报项目的合法性

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

（1）《达州市通川区发展和改革局关于通川区乡村振兴农旅融合建设项目可行性研究报告的批复》

（2）《通川区乡村振兴农旅融合建设项目用地预审和选址意见书》

（3）《建设项目环境影响登记表》

（4）《通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券资本金说明》等

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的审批手续或许可情况如下：

本项目已取得的相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范

性文件的强制性规定的情形，具备合法性。实施机构后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

4、专项财务评价报告

根据四川华地会计师事务所有限责任公司针对通川区乡村振兴农旅融合建设项目，出具的《通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》川华地会[2021]咨字第 L-0011 号认为，通川区乡村振兴农旅融合建设项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

（二）项目资金来源及收益与融资平衡

1、项目资金来源

根据相关单位提供的《实施方案》等资料显示，本期债券对应项目的资金来源包括申请政府专项债券、政府财政资金，具体如下：

本期债券即通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益和融资自求平衡专项债券。按照省财政厅的要求，根据项目实施计划安排，结合相关工作需要及资金需求，拟申报通川区乡村振兴农旅融合建设项目作为政府债券项目，项目总投资为 80000 万元，资本金出资 50000 万元，由地方财政资金匹配，剩余资金缺口 30000 万元拟申请收益与融资自求平衡专项债券资金，预计 2022 年发行 22000 万元，期限为 10 年，2023 年发行 4000 万元，期限为 10 年，2024 年发行 4000 万元，期限为 10 年。

综上所述，本所律师认为，本期债券对应项目的资金来源渠道包括地方政府债券筹集的资金、资本金。项目可按照《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83 号）等法律法规的规定，就本期债券对应项目向四川省人民政府申请专项债券。

2、项目收益与融资平衡安排

《实施方案》显示，本项目在债券存续期间，收入合计约 61930.80 万元，

扣除相应成本后收益合计约为 51528.83 万元。此次专项债券利率按 4.0%计，债券发行利息共计 12000 万元，债券本息共计 42000 万元。综合考虑项目收入、成本，预计项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.23，预计项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.47 倍。

根据四川华地会计师事务所有限责任公司出具的《通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告》川华地会[2021]咨字第 L-0011 号，其对项目收益预测如下：

本项目在债券存续期间，收入合计约 61930.80 万元，扣除相应成本后收益合计约为 51528.83 万元。此次专项债券利率按 4.0%计，债券发行利息共计 12000 万元，债券本息共计 42000 万元。综合考虑项目收入、成本，预计项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.23，预计项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.47 倍。由此可见，项目完全能实现收益与融资自求平衡。

综上，本所律师认为，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。

三、募集资金运用

依据《实施方案》显示，项目总投资为 80000 万元，资本金出资 50000 万元，由地方财政资金匹配，剩余资金缺口 30000 万元拟申请收益与融资自求平衡专项债券资金，预计 2022 年发行 22000 万元，期限为 10 年，2023 年发行 4000 万元，期限为 10 年，2024 年发行 4000 万元，期限为 10 年元。

《实施方案》中项目资金使用计划见下表：

单位：万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年
一、项目总投资	80000	28000	26000	26000

1. 建安工程费用	65259.2	24120	21460	19679.2
2. 工程建设其他费用	5925.98	2000	1500	2425.98
3. 预备费	5694.82	1000	2000	2694.82
4. 建设期利息	3120	880	1040	1200
二、资金来源	80000	28000	26000	26000
1. 项目资本金	50000	6000	22000	22000
2 专项债	30000	22000	4000	4000

依据《实施方案》项目所筹资金将根据工程建设计划，项目使用需求以及项目相关的其他资金需求全部投资用于本项目。

综上所述，本所律师认为：本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

四、偿债保障措施

根据《实施方案》等的文件，本期债券的投资保护机制包括：从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处理元，建立完善的债券资金使用管理机制。

本期债券的偿债保障措施包括：

1、本批债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡。项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。本批债券募集资金投资项目形成资产经营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还债券本金。四川省财政厅将按照财政专项资金管理要求，保证本期债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本金偿付。

本级财政部门会同本级行业主管部门等,将专项债券对应项目形成的国有资产,纳入本级国有资产管理,建立相应的资产登记和统计报告制度,加强资产日常统计和动态监控。行业主管部门应当认真履行资产运营维护责任,并做好资产的会计核算管理工作。专项债券对应项目形成的国有资产,严格按照专项债券发行时约定的用途使用,不得用于抵押、质押。

2、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。如偿债出现困难,将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的,省财政采取适当方式扣回。

综上,本期债券的偿债保障措施符合《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)、《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)的相关规定。

五、本期债券的风险因素及管理措施

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险,揭示风险来源,判别风险程度,提出规避对策,降低风险损失,达到整体项目风险最小化的目标。

(1) 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都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施:由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移,风险转移是向保险公司投保,将项目部分风险损失转移给保险公司承担,本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险,本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

②来源于施工方的风险因素

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。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、监理方不行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、签定合同、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,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,会导致施工进度延误,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,设计单位因充分了解项目情况,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、符合仔细,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、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，使工程造价得到解决有效控制，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，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

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，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，制定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、安全隐患及时提出整改要求。

（2）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产生的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项目所涉及的各项定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，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：要求项目业主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，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，因此

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已考虑相关风险。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。

（3）影响融资平衡结果的风险及控制措施

①投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于对项目各项收入的预测，其测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资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，应当符合项目所在地经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的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，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。对于债券发行方而言，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，对其产生不利影响；对于债券投资者而言，由于本项目专项债债券的期限较长，在存续期内，市场利率周期性波动可能对投资者的实际投资收益产生一定的影响。

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；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债券风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

③资金落实风险

风险识别：项目资金涉及财政预算资金，专项债券资金，因此项目建设资

金的筹措显得尤为重要，资金供给不足将导致项目进度延缓、收入实现滞后、成本费用开支得不到有效保障。

风险控制措施：加强项目资金的统一管理，单独建账、核算，做到专款专用，以确保资金的合理使用。影响融资平衡结果的风险及控制措施。

六、中介服务机构

（一）《财务评价报告》及会计师事务所资质

四川华地会计师事务所有限责任公司就本次申请项目收益专项债券出具了《财务评价报告》。根据四川华地会计师事务所有限责任公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000711892551E、《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：51010037）及本所律师在国家企业信用信息公示系统的查询，四川华地会计师事务所有限责任公司系在四川省工商行政管理局登记注册的有限责任公司，经营范围“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、清算事宜的审计业务，出具有关报告；代理纳税申报；代理记账，担任企业常年会计顾问，提供会计咨询；基本建设年度财务决算审计；办理企业投资项目可行性研究中的有关业务；国家法律、法规规定的其他业务（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）”，登记状态为存续。

综上，本所律师认为，四川华地会计师事务所有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的有限责任公司，具备本期债券对应项目出具项目收益与融资自求平衡专项财务评价报告的资质，其指派的两名注册会计师均具有相应的从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

四川审是律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经四川省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31510000MD0262702Q），本所指派律师芦雪、张明常均持有律师执业证，且二人执业证均通过了2021年度年检。

综上，本所律师认为，四川审是律师事务所系经批准依法设立且合法存续

的律师事务所，具备为本次申报项目进行法律分析并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具备相应的从业资格。

（三）《实施方案》及咨询公司资质

成都市万铭企业管理咨询有限责任公司协助申报单位编制本项目的《实施方案》，根据成都市万铭企业管理咨询有限责任公司的《营业执照》（统一社会信用代码：91510107577353898R，经营范围：企业管理咨询；企业营销策划；企业品牌策划；环保工程技术咨询；电力工程技术咨询；工程项目管理；招投标代理；工程项目策划咨询；工程项目咨询；财税咨询；商务信息咨询；城乡规划设计；林业规划服务；林业技术服务。（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）。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、根据《试点通知》之规定，专项债券由四川省人民政府作为发行主体；截止本法律意见书出具日，项目业主达州市聚能建设工程有限公司为在中华人民共和国境内依法设立并合法存续的公司法人，能独立承担民事责任。

2、截止本法律意见书出具之日，本项目已取得的相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的强制性规定的情形，具备合法性。实施机构及项目业主后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

3、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；本项目为政府基础设施建设项目，符合川财金[2018]93号文“重点支持长江经济带发展”、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚改区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设的领域要求。

4、本期债券对应项目的资金来源渠道包括地方政府债券筹集的资金等。

项目可按照《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号）等法律法规的规定，就本期债券对应项目向四川省人民政府提出申请。

5、本项目已设置募集资金运用计划及项目建设计划，募集资金使用不违反法律法规及相关规定。

6、本期债券的偿债保障措施符合《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）、《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）的相关规定。

7、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。

8、为本期债券对应项目提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

9、本项目可依法向四川省人民政府申请发行本期债券，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。

本法律意见书正本一式贰份。

此页无正文，为《四川审是律师事务所关于通川区乡村振兴农旅融合建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签署页。



经办律师： 芦雪

经办律师： 张明常

2022 年 1 月 10 日

附：1、律所执业许可证



2、律师执业证

执业机构	四川求是律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	15101201511851597		
法律职业资格 或律师资格证号	A20135101221485		
发证机关	四川省司法厅	持证人	芦雪
发证日期	2015年11月13日	性别	女
		身份证号	510122197710240818



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

执业机构 四川申是律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101202010177286

法律职业资格
或律师资格证号 A20175113242746

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2021 年 03月 16日



持证人 张明常

性 别 男

身份证号 511324199611030479

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
备案日期	2021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
备案日期	2021年5月-2022年5月

