



V&T LAW FIRM
万商天勤律师事务所

法律意见书

西区农业水权水价改革管网延伸项目

收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书



成都 CHENGDU

中国四川省成都市高新区天府大道中段530号
东方希望天祥广场A座43层 610041
43/F, Tower A, East Hope Highpower Square,
530 Middle Part of Tianfu Avenue,
High-tech Zone, Chengdu, Sichuan, 610041, PRC
Tel: +86 28 85973458
Fax: +86 28 86026825



www.vtlaw.cn

目录

第一部分 释 义	3
第二部分 律师声明	5
第三部分 正文	7
一、本次发行债券的基本情况	7
二、本期债券发行对应的投资项目	7
（一）项目概况	7
（二）项目批复文件	7
（三）项目参与主体	8
三、本次债券发行的实质条件	9
（一）发行人的主体资格	9
（二）本期债券发行的期限	9
（三）本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源	9
（四）项目的现金流收入	9
四、本期债券发行的专业服务机构	9
（一）四川博锐会计师事务所有限责任公司	9
（二）成都因赋企业管理咨询有限公司	9
（三）北京万商天勤（成都）律师事务所	10
五、结论意见	10

第一部分 释 义

本法律意见书中，除非文中另有所指，下列用语具有以下含义：

本所	指	北京万商天勤（成都）律师事务所
发行人	指	四川省人民政府
本次发行	指	西区农业水权水价改革管网延伸项目收益与融资自求平衡专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《国发[2014]43 号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
《财预[2015]225 号》	指	《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
《财预[2016]155 号》	指	《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[2017]89 号》	指	《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[2018]209 号》	指	《财政部关于印发<地方政府债务信息公开办法（试行）>的通知》
《财库[2019]23 号》	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《国发[2019]26 号》	指	《中共中央办公厅、国务院办公厅印发<国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知>》
《厅字[2019]33 号》	指	《中共中央办公厅、国务院办公厅印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《川财债[2020]26 号》	指	《省财政厅、省发展改革委、省地方金融监管局、人行成都分行、四川银保监局印发<关于进一步加大专项债券项目配套融资和用作项目资本金工作力度的通知>》
《财库[2020]36 号》	指	《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
《财库[2020]43 号》	指	《财政部关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》

《财预[2021]110 号》	指	《财政部关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》
《财预[2021]115 号》	指	《关于印发<地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单>的通知》
《财办预[2021]209 号》	指	《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》
《实施方案》	指	成都因赋企业管理咨询有限公司出具的《西区农业水权水价改革管网延伸项目收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案》
《财务评价咨询报告》	指	四川博锐会计师事务所有限责任公司出具的《西区农业水权水价改革管网延伸项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》

第二部分 律师声明

致：攀枝花市西区水利局

北京万商天勤（成都）律师事务所作为一家依据中国法律注册并合法存续的律师事务所，接受委托，就发行西区农业水权水价改革管网延伸项目收益与融资自求平衡专项债券事宜提供专项法律服务。本所律师依据《预算法》《国发[2014]43号》《财预[2017]89号》《财库[2020]43号》等法律、法规和规范性文件的规定，出具本《法律意见书》。

对本《法律意见书》的出具，本所律师声明如下：

一、本所律师所发表法律意见是依据出具日之前已经发生或存在的有关事实及中国现行法律、法规和其他规范性文件，并且是基于本所律师对有关事实的了解和对有关法律、法规的理解作出的。

二、本所律师承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分核查验证，保证本《法律意见书》不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

三、发行人保证已经提供了本所律师认为出具本《法律意见书》所必须的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料或者口头证言。

四、对于本《法律意见书》依赖于本次发行项目实施单位、项目业主单位以及项目其他中介方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见至关重要而又无独立资料文件支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件做出判断。

五、本《法律意见书》仅就本次发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见，《法律意见书》中对某些数据和结论的引述，并不意味着对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示和默示的保证，不对本次债券发行的可偿付性作出任何的保证。

六、本所律师同意发行人自行引用部分或全部本《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。

七、本所律师同意将本《法律意见书》作为发行人报备本次发行的法律文件，随同其他文件一并上报，并愿意承担相应的法律责任。

八、本《法律意见书》仅供发行人本次发行之目的使用，未经本所许可，不得用作任何其他目的。

第三部分 正文

一、本次发行债券的基本情况

根据《实施方案》记载，本期债券发行的基本情况如下：

债券名称：西区农业水权水价改革管网延伸项目收益与融资自求平衡专项债券

发行人：四川省人民政府

发行品种：专项收益债券

债券期限：15 年

发行规模：3661 万元

债券利率：3.5%

付息方式：本专项债券利息按年计息，到期偿还本金。

发行场所：发行场所主要包括全国银行间债券市场、证券交易所债券市场。本次发行按财政部和省财政厅统一要求执行。

二、本期债券发行对应的投资项目

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目主要建设规模与内容为：新增智慧水网灌溉面积 4.04 万亩，其中喷灌 412 亩，滴灌 9252 亩，低压管道灌溉 10873 亩；新建 Q235 钢管干管 21957m（de150~250），铺设 PE 干支管共计 179668m（de32~de160），铺设田间毛管 1606956m（de16~de20）；新建过滤系统 2 套，施肥系统 4 套；铺设田间喷灌立管（DN15 镀锌钢管）1190m，喷头 2382 个，滴水器 1606956 个，给水栓 1997 个；新建 500 方调节水池 25 座，配套干管智能计量设备 3 套，田间智能水表 873 套。

项目总投资为 5,230.00 万元，其中资本金 1,569.00 万元，占总投资的 30.00%，资本金来源为财政资金投入，申请专项债资金 3,661.00 万，占总投资的 70.00%。计划于 2025 年、2026 年分二期分别发行 2,930.00 万元、731.00 万元，期限均为 15 年。

（二）项目批复文件

本项目目前获得的批复文件如下：

（三）项目参与主体

1、实施机构

本项目实施机构：攀枝花市西区水利局

2、项目业主：攀枝花市西区水利工程运行中心

本项目业主：

根据实施方案中项目业主的统一社会信用代码证书信息，截止本法律意见书出具之日，项目业主的基本情况如下：

机构名称	攀枝花市西区水利工程运行中心
地址	攀枝花市西区政府附楼（百花路5号）
负责人	未公示
统一社会信用代码	12510302588381798C
机构性质	事业单位

三、本次债券发行的实质条件

（一）发行人的主体资格

根据《实施方案》，本期债券将由四川省政府统一发行，发行主体为四川省人民政府。符合《财预[2016]155号》、《财库[2020]43号》的相关规定。

（二）本期债券发行的期限

根据《实施方案》，本期债券期限为15年，符合《财库[2020]43号》、《财库[2020]36号》的相关规定。

（三）本期债券的偿还计划和稳定的资金偿还来源

根据《实施方案》，本期债券的偿还计划为按年计息，到期偿还本金。本项目收入来源主要为供水收入等。本期债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预[2016]155号文》的相关规定。

（四）项目的现金流收入

根据《财务评价咨询报告》的内容，“1、本项目在预测期内可

实现项目收益 7352.05 万元，政府专项债券到期本息合计 5857.6 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.26 倍；2、我们未注意到本项目资金出现无法满足政府专项债权还本付息要求的情况。”本项目符合《财预[2017]89 号文》的相关规定。

四、本期债券发行的专业服务机构

本所律师核查了截至本法律意见书出具之日为本次债券发行提供并出具相关报告的专业服务机构的营业执照以及资质证书，具体情况如下：

（一）四川博锐会计师事务所有限责任公司

四川博锐会计师事务所有限责任公司现持有成都市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91510000201828533W）和四川省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：51010023），具备出具相应报告的法定资格。在《财务评价咨询报告》上签字的注册会计师在出具《财务评价咨询报告》时，均持有通过年检的《注册会计师证书》，具备出具《财务评价咨询报告》的法定资格。

（二）成都因赋企业管理咨询有限公司

公司名称	成都因赋企业管理咨询有限公司
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区湖畔路北段 366 号 1 栋 3 楼 1 号
法定代表人	刘纯
统一社会信用代码	91510100MA6ACE8J78
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	500 万元人民币
股权结构	刘纯 75%；陈自慧 25%
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询；企业营销策划；公共关系服务；计算机软件、信息技术开发、技术咨询、技术服务；销售：电子产品、计算机软件及辅助设

	备。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可展开经营活动)。
经营期限	2019-07-26 至 长期
营业状态	存续(在营、开业、在册)

(三) 北京万商天勤(成都)律师事务所

本所依法设立并合法存续,现持有证号为 31510000MD0117038H 的《律师事务所执业许可证》,具有为本次债券发行提供法律意见的主体资格。

五、结论意见

(一)本申报项目发行主体为四川省人民政府,发行主体符合法律法规以及规范性文件的规定;实施主体、项目业主均为攀枝花市东区住房和城乡建设局,是依法存续的机关法人,具有独立的法律主体资格。

(二)根据《实施方案》所述申报项目属于保障性安居工程领域,项目已取得关于可研的批复,该项目无需进行用地预审,无需办理环境影响评价手续。

(三)根据《实施方案》和《财务评价咨询报告》内容所述,本项目未来产生的现金流入对本次债券的本息形成了较好的覆盖,未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

(四)为本次申报项目提供服务的会计师事务所、有限责任公司、律师事务所均具备主体资格。

(五)本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理发行相关工作并在地方债务限额范围内发行。

综上,本所律师经核查后认为:

在本所依据的发行内容与最终文本一致的情况下,本所律师认为:本次债券发行满足本法律意见书中披露的实质条件,不存在实质法律障碍。

本法律意见书于 2024 年 1 月 16 日出具，正本壹式肆份，无副本。

签署时间：2024 年 1 月 16 日

北京万商天勤（成都）律师事务所



经办律师：陈永

经办律师：刘孙嘉

附件：

(一) 律所执业许可证



(二) 经办律师执业证

执业机构	北京大成律师事务所 成都分所	 	
执业证类别	法律律师		
执业证号	510002015170018105		
法律职业资格 或律师资格证号	20131309020520		
发证机关		持证人	郭震南
发证日期	2015 年 5 月 18 日	性 别	男
		身份证号	170902198501276030

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	
备案日期	2024 年 5 月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年度
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2024年5月-2025年5月

执业机构 北京万商天勤（成都）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15161202210498787

法律职业资格
或律师资格证号 A26205101161787

发证机关

发证日期 2022 年 08 月 08 日



姓 名 靳 未

性 别 男

身份证号 511602198708258713

律师年度考核备案

考核年度	2023-2024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	2024年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年度
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	2024年5月-2025年5月