

四川时鑫律师事务所
关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项
债券法律意见书



目 录

| | |
|---------------------------------|----|
| 第一部分 引言 | 3 |
| 一、 出具本意见书的依据 | 3 |
| （一） 法律依据 | 3 |
| （二） 事实依据 | 4 |
| 二、 释义 | 5 |
| 三、 律师声明 | 5 |
| 第二部分 正文 | 6 |
| 一、 主体资格 | 6 |
| （一） 专项债券发行主体 | 6 |
| （二） 项目实施机构基本情况 | 6 |
| 二、 发行的实质条件 | 7 |
| （一） 申请项目基本情况 | 7 |
| （二） 拟发行债券的基本情况 | 7 |
| （三） 申报项目的公益性 | 7 |
| （四） 申报项目的合法性 | 9 |
| 三、 项目资金来源及使用计划 | 10 |
| （一） 资金来源 | 10 |
| （二） 资金使用计划 | 10 |
| （三） 项目资金保障措施 | 10 |
| 四、 项目融资与收益平衡 | 11 |
| 五、 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估 | 12 |
| （一） 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 | 12 |
| （二） 影响项目收益的风险及控制措施 | 13 |
| （三） 影响融资平衡结果的风险及控制措施 | 14 |
| 六、 中介机构业务资质 | 14 |
| （一） 会计事务所 | 14 |
| （二） 律师事务所 | 15 |
| 第三部分 结论 | 15 |

关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项债券 法律意见书

致：昭觉县农文旅投资发展有限公司

本所接受贵公司委托，指派余长江律师、王美玲律师就凉山州昭觉县斯穆布约水库工程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》（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。

本所为合法注册成立之律师事务所，本法律意见书签字之律师具有合法执业资格。本所经中国司法部确认，具有从事相关法律业务的资格。

第一部分 引言

一、 出具本意见书的依据

（一） 法律依据

- 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、《地方政府一般债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕64号）
- 5、《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）
- 6、《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)

- 7、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预(2016) 155 号)
- 8、《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)
- 9、其他与出具本法律意见书相关的法律、法规

(二) 事实依据

- 1、昭觉县农文旅投资发展有限公司营业执照
- 2、昭觉县水利局统一社会信用代码证书
- 3、凉山州发展和改革委员会关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告的批复(凉发改农经[2021]17 号)
- 4、凉山州发展和改革委员会关于调整《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告》投资估算的批复(凉发改农经[2021]209 号)
- 5、昭觉县人民政府关于调整《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告》投资总额的情况说明(昭府函[2021]35 号)
- 6、凉山州自然资源局出具了《建设项目用地预审与选址意见书》
- 7、凉山州昭觉生态环境局关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目环境影响报告表的批复(凉昭环建审[2021]2 号)
- 8、资本金落实来源情况说明
- 9、昭觉县人民政府关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目建设资金的承诺函(昭府函[2019]66 号)
- 10、昭觉县斯穆布约水库工程项目合同协议书(编号: SMBY-SG-2022-1)
- 11、昭觉县财政局关于下达凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目控制预算价的通知(昭财监绩效[2021]299 号)
- 12、昭觉县脱贫攻坚指挥部办公室关于项目是扶贫项目的说明
- 13、项目红线图
- 14、昭觉县人民政府关于项目建设和移民工作的相关公告
- 15、四川时鑫律师事务所有限公司营业执照副本
- 16、注册会计师执业证书
- 17、四川时鑫律师事务所执业许可证
- 18、律师执业证

19、其他

二、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|----------|---|--------------------------|
| 中国 | 指 | 中华人民共和国 |
| 本次发行 | 指 | 凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项债券 |
| 项目 | 指 | 凉山州昭觉县斯穆布约水库工程 |
| 《实施方案》 | 指 | 《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项债券实施方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项评价报告》 |
| 本所 | 指 | 四川时鑫律师事务所 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

三、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本法律意见书系本所律师根据出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关现行法律、法规及规范性文件的理解而出具。

2、本法律意见书所依据的事实来源于贵公司提供的文件及贵公司相关人员的陈述，本所假定前述文件及陈述是真实、全面的，本意见书仅系本所对题述事宜提出的初步意见，本所保留根据相关事实及资料的完备及法律法规的修订，对本意见进行修正的权利。

3、本所对本法律意见书可能涉及的财务数据、资产评估、工程概预算等专业数据的准确性不负任何责任。

4、本所仅就于本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关问题发表意见，而不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券方案总体评价等专业事项发表意见。

5、在本所律师为出具法律意见书而进行的调查过程中，已得到贵公司如下确认和保证：

（1）已经全部提供本次委托项目所需的原始书面材料、副本材

料、复印件材料、确认函或证明材料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头陈述全部真实，不存在任何虚假。

(2) 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述。

6、本法律意见书仅供委托人使用，非经本所书面同意，不得向他人出示。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵公司提供的有关文件和做出的说明进行了核查，现本所律师出具法律意见如下：

第二部分 正文

一、 主体资格

(一) 专项债券发行主体

根据《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）之规定，专项债券需由四川省人民政府作为发行主体。

(二) 项目业主单位基本情况

根据《实施方案》，本项目的项目业主为昭觉县农文旅投资发展有限公司。根据贵公司提供的《统一社会信用代码证书》显示，昭觉县农文旅投资发展有限公司作为项目业主的基本信息如下：

| | |
|----------|---------------------------------------|
| 机构名称 | 昭觉县农文旅投资发展有限公司（曾用名：昭觉县现代农业投资发展有限责任公司） |
| 机构地址 | 昭觉县新城镇新街 10 号 |
| 机构性质 | 机关 |
| 统一社会信用代码 | 91513431MA62H71082 |
| 负责人 | 吉克拉者 |

法律评析：

本所律师认为，本项目的发债主体为四川省人民政府；项目业主是依法经批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；

二、发行的实质条件

（一）申请项目基本情况

根据《实施方案》，凉山州昭觉县斯穆布约水库工程主要建设内容为新建小（一）型水库，由水库枢纽工程和灌区工程组成。枢纽工程由大坝、溢洪道、导流洞、右岸输水工程、上坝路和其他建筑工程组成，水库总容量 975 万立方米，校核洪水位 2555.95 米、正常蓄水位 2555.2 米，最大坝高 32.4 米，设计灌溉 3.53 万亩（其中新增 3.28 万亩，改善 0.25 万亩），供水人口约 12 万人，本次灌区工程为菩提灌区（含昭觉县城供水管网），总长 23.22 千米。

（二）拟发行债券的基本情况

根据《实施方案》，本次专项债券项目总投资估算为 34,530.12 万元。根据该项目资金需求，结合项目建设周期以及昭觉县财政实际情况，计划发行专项债券规模为 9,000.00 万元，并计划分三期发行，其中：2023 年计划发行第一期 3,000.00 万元，期限为 20 年；2024 年发行第二期 6,000.00 万元，期限 20 年。债券发行计划如下表所示，但最终发行金额以省财政厅审定数据为准。

专项债券发行计划

| 序号 | 发行年度 | 期限结构（年） | 计划发行额度（万元） |
|-----|------|---------|------------|
| 1 | 2023 | 20 | 3,000.00 |
| 2 | 2024 | 20 | 6,000.00 |
| 合 计 | | | 9,000.00 |

（三）申报项目的公益性

依据《实施方案》显示，本项目是具有一定收益的公益性事业项目。该项目的公益性主要体现在以下方面：

1) 对国家当前水利建设方针和政策的具体落实

斯穆布约水库作为《昭觉县国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》中昭觉县主要任务和工作重点中水利基础建设的内容，工程立项建设，是对我国当前加大农业水利基础设施建设投资力度和拉动内需等以及地方方针和政策的具体落实。

2) 是昭觉县“十四五”期间乡村振兴的有力保障

昭觉县是国家乡村振兴重点县和全国重点旱区县之一，该县水利基础设施薄弱，至今无一座水库，严重制约了全县经济社会的健康发展。发展水利建设，加快基础设施建设步伐，增加农业经济发展后劲，是摆在全县人民面前亟待解决的问题，开发建设斯穆布约水库工程已成为至当地经济可持续发展的关键因素。

3) 抗旱减灾、保障粮食生产安全的需要

由于灌区特殊的地理环境和气候特点，区内自然灾害种类较多、发生较为频繁，其中主要的灾害有干旱、洪涝和山地灾害等。全球气候变暖，气温升高、降雨减少、干旱频繁、极端天气更难以预测，在干旱越加严重的今天，解决水资源供给问题，成为事关人们生存的大事。兴建斯穆布约水库工程可提高灌区抗旱能力，对于稳定和提高灌区的粮食产量、保障粮食安全、促进农业生产、提高当地农民的收入的发展具有举足轻重的作用。

4) 保障当地人饮水安全、促进和谐的需要

斯穆布约水库灌区包括 7 个乡（镇）27 个村，目前存在枯期水量不够、方便程度不达标、水源保证率不达标及部分水质不达标等问题，用水指标也较低，急需抗旱水源工程对人饮安全进行巩固提升。斯穆布约水库工程灌区规划实施后，对解决灌区内人畜饮水安全，改善灌区内彝族人民生活条件，将起到至关重要的作用，它的建设是一项长期的民心工程。

5) 解决城镇供水的需要

昭觉县自来水有限责任公司多年平均实际供水量 1611 万 m³，供水量严重不足，造成县城供水特别困难，只好采取县城分片、分时段供水，给人民的的生活带来极大不便，昭觉县政府历来将县城供

水作为头等大事，急需水源工程为县城供水。因此斯穆布约水库工程兴建后，将大大改善昭觉县城供水条件，改善城市人民群众的生活条件。

综上所述，本项目的建设是具有一定收益的公益性项目。

法律评析：

本所律师认为，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。

（四）申报项目的合法性

1、2021年1月27日，凉山州发展和改革委员会出具了《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告的批复》（凉发改农经[2021]17号），载明该项目符合昭觉县发展需求。

2、2021年7月12日，凉山州发展和改革委员会出具了关于调整《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告》投资估算的批复（凉发改农经[2021]209号）

3、2021年6月29日，昭觉县人民政府出具了关于调整《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目可行性研究报告》投资总额的情况说明（昭府函[2021]35号）

4、2021年1月14日，本项目取得昭觉县自然资源局出具的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第513334-2022-00004号）。

5、2021年3月24日，本项目取得凉山州昭觉生态环境局出具的《凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目环境影响报告表的批复》（凉昭环建审[2021]2号）。

6、2022年7月24日，本项目取得凉山州昭觉县财政局出具的《关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程资本金落实来源的说明》。

7、其他合法合规性文件。

法律评析：

本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了部分批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。

三、项目资金来源及使用计划

（一）资金来源

根据《实施方案》，本项目总投资为 34,530.12 万元，资金来源：资本金和专项债券融资。其中：资本金 25,530.12 万元，占比 73.94%；拟申请发行专项债券 9,000.00 万元（计划分 2 期发行：2023 年发行 3,000.00 万元，2024 年发行 6,000.00 万元，占总投资的 26.06%。

1.1 资本金

资本金 25,530.12 万元，由财政拨款构成。财政拨款部分纳入昭觉县中期财政规划和相应年度财政预算，财政局按照项目实施进度经县委县政府合规审批后及时、足额拨付。

1.2 专项债券资金

专项债券资金 9,000.00 万元，计划分三期发行：2023 年计划发行第一期 3,000.00 万元，期限为 20 年；2024 年发行第二期 6,000.00 万元，期限 20 年。预计发行利率 3.60%。

（二）资金使用计划

根据《实施方案》，本项目详细资金使用计划见下表：

资金使用计划表

（单位：万元）

| 序号 | 项目名称 | 2023 年及之前 | 2024 年 | 合计 | 占比 |
|--------|--------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 项目投资 | 建设期总投资 | 13,701.05 | 20,388.07 | 34,089.12 | 98.72% |
| | 发债利息 | 108.00 | 324.00 | 432.00 | 1.35% |
| | 债券发行费 | 3.00 | 6.00 | 9.00 | 0.03% |
| | 项目总投资 | 13,812.05 | 20,718.07 | 34,530.12 | 100.00% |
| 资金使用计划 | 资本金 | 10,812.05 | 14,718.07 | 25,530.12 | 73.94% |
| | 发行债券 | 3,000.00 | 6,000.00 | 9,000.00 | 26.06% |
| | 资金使用合计 | 13,812.05 | 20,718.07 | 34,530.12 | 100.00% |

（三）项目资金保障措施

根据《实施方案》，本项目的资金保障措施体现在以下方面：

（1）对项目进行周密的安排，促进现金回流

充分考虑项目建设的特点，对凉山州昭觉县斯穆布约水库工程进行周

密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

（2）定期审核投资估算，及时调整策略

根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；在实施过程中，定期（一般按年）对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。若专项债券资金不能及时到位，将积极申请财政专项资金或由项目单位垫付或其他方式等解决项目资金需求。

（3）完善募集资金管理制度

凉山州昭觉县财政局制定了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理、统一调配。使用债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和资金预算情况统一纳入年度投资计划进行管理。募集资金使用部门将定期向各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。

法律评析：

本所律师认为，本期债券的资金来源和资金用途符合《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，且本期债券及资金保障措施为本次项目提供较为充足的资金支持。

四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》的测算，凉山州昭觉县斯穆布约水库工程项目全部 9,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 10,899.33 万元的累计现金结余。预期实现的净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，对本期债券本息的覆盖率为 1.35 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

法律评析：

本所律师认为，根据《实施方案》的测算，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、 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1. 自然环境变化等不可抗力风险

风险识别：暴雨、洪水、泥石流、地震等自然灾害以及突发性公共卫生事件等不可抗力因素，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。

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，对相关地块所处自然环境进行充分的可行性论证，选择地质条件好、自然条件好的地块，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

风险识别：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。

控制措施：业主单位严格选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；指派资历丰富人员担任项目负责人和现场监督人员；在项目实施前和实施过程中与施工单位充分沟通，对施工进度计划进行编制、执行并及时调整，确保施工单位重视施工进度计划，保障项目的顺利进行。

3. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计单位不合理的设计方案、粗糙的设计质量或者频繁的设计变更，会对项目实施的工程质量、工程进度造成影响，甚至导致责任事故。

控制措施：严格控制设计流程，确保所涉及事项不低于国家标准、行业标准或其他质量控制标准；设计方案的专家评审制度，确保声誉良好和具有责任心的第三方单位/个人对设计方案的评估过关；实施设计验证、设计确认和设计更改的过程控制，保证设计质量。

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。

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

风险识别：凉山州昭觉县斯穆布约水库工程整体实施期间较长，资金需求量大，回款周期长。资金是否按时到位是确保项目的建设能够顺利实施的基础。资金短缺或者营运资金不足直接影响到项目的预期进度。

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，结合各融资方式的条件、期限、筹资难易程度、风险大小，根据项目资金需求和项目进展情况，合法合规拓宽融资渠道。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。

6. 工程事故风险

风险识别：项目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。

控制措施：做好现场的安全管理工作，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。业主单位加强内部管理，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。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经营风险

经营风险是指项目实施过程中，受市场发展运行状况、经营决策失误、经营管理不善、管理效率低下、政策环境变化的影响，可能持续经营出现困难。

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。当地相关政府部门及时沟通项目情况，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. 财务风险

业主单位资产流动性降低，担保等或有负债增加，或者债务结构不合理，应收账款发生坏账，难以持续融资等，使得财务报表恶化，到期债务还本付息困难的风险。

控制措施：形成业主单位财务报表的定期报告制度，密切关注应收账款、存货、非经常性损益、资产负债率等财务指标出现的重大异常；专项债券募集资金设立项目资金管理专户，由财政部门专项统一管理，保障资金的有序使用和偿债资金的安全性。

（三）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

投资测算不可避免地会存在偏差，同时，建设期内相关政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，若出现实际投资超过投资估算的情况，则可能影响本项目的如期完成。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

2. 利率波动风险

受国内外宏观经济形势和国内经济政策变动的影响，资本市场利率水平可能产生不利变动，进而增加业主单位的财务成本，对项目的融资平衡产生较大影响。

控制措施：针对利率波动对项目财务成本的影响问题，对业主单位融资的期限结构、还款方式统筹规划，做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备，最大程度降低利率波动带来的损失。

六、中介机构业务资质

（一）会计事务所

四川信通会计师事务所有限责任公司作为本项目的审计机构，为本期

债券的发行出具《专项评价报告》。四川信通会计师事务所有限责任公司成立于 1993 年 03 月 08 日，是持有统一社会信用代码为 915101072018311851 的《营业执照》的有限责任公司（自然人投资或控股）。

法律评析：

本所律师认为，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。

（二）律师事务所

四川时鑫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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：31510000MD0211059X），具备提供法律服务的主体资格且 2019 年度考核合格，且本所指派的余长江律师、王美玲律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且二人执业证均通过了 2021 年度年检。

法律评析：

本所律师认为，四川时鑫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从业资格。

第三部分 结论

1、本所律师认为，实施机构是依法经批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备本项目相应的主体资格。

2、本所律师认为，本期债券发行所对应的项目已取得了部分的批复

文件和相关许可，尚需按法律、法规要求进行后期建设等工作。

3、该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。

4、本期债券的资金来源和资金用途符合《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，且本期债券及资金保障措施为本次项目提供较为充足的资金支持。

5、根据《专项评价报告》及《实施方案》的测算，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。

6、为本期债券发行提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

7、本项目可依法向四川省人民政府申请发行本项目，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——

（本页无正文，为《四川时鑫律师事务所关于凉山州昭觉县斯穆布约水库工程专项债券法律意见书》签字盖章页）

四川时鑫律师事务所

承办律师：

承办律师：

2022 年 9 月 7 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31510000MD0211059X

四川时鑫

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：

发证日期：

四川省司法厅
2020年12月15日

No. 70084528

中华人民共和国司法部监制LAWYER

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码: 31510000MD0211059X

四川时鑫

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:

发证日期:



律师事务所登记事项 (一)

| | |
|-------|--|
| 名 称 | 四川时鑫律师事务所 |
| 住 所 | 四川省凉山彝族自治州西昌市 北碧府路66号康宏国际B座9楼 1号 |
| 负 责 人 | 余长江 |
| 组织形式 | 个人 |
| 设立资产 | 20万元 |
| 主管机关 | 凉山彝族自治州司法局 |
| 批准文号 | 川司行许可[2019]139号 |
| 批准日期 | 2019年11月26日 |

律师事务所登记事项 (二)

| | |
|-------|--|
| 合 伙 人 | |
|-------|--|

执业机构 四川时鑫律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15134201510351331

法律职业资格
或律师资格证号 A20135134331503

发证机关

发证日期 2019 年 12 月 1 日



持证人 余长江

性 别 男

身份证号 513433199309052910

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------|
| 考核年度 | 2021 年 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 四川省凉山州司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2022.5 至 2023.5 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

执业机构 四川时鑫律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15134201911156064

法律职业资格
或律师资格证号 A20175134273747

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2020年01月08日



持证人 王美玲

性别 女

身份证号 513427199603081221

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------|
| 考核年度 | 2021 年 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 四川省凉山州司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2022.5 至 2023.5 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |