

**2022 年云南省大理州乡村振兴
专项债券（一期）
——2022 年云南省政府专项债券（十期）
法律意见书**



大理州发改委



大理州财政局



大理州农业农村局

二〇二二年三月

本期债券共包含 2 个项目，本期发行专项债券 10 亿元，其中用作资本金 0 亿元，期限 10 年，具体项目清单如下：

序号	州市名称	区域名称	项目名称	债券项目 (年)	专项债券额度 (亿元)	其中用作 资本金 (亿元)
1	5329 大理州	洱源县	洱源县两湖一河乡村振兴 示范园区建设项目	10	6	0
2	5329 大理州	鹤庆县	鹤庆县农村产业融合发展 示范项目	10	4	0

洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目
专项债券

法律意见书

二〇二二年一月



目 录

释 义	2
声 明	3
正 文	5
一、发行的批准和授权	5
二、项目参与主体	5
三、项目基本情况	5
(一) 项目概况	6
(二) 项目批复文件	7
四、项目收益和融资自求平衡的专项评价	7
五、相关中介机构	8
(一) 会计师事务所	8
(二) 律师事务所	8
六、结论意见	8

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人、省政府	指	云南省人民政府
大理州	指	大理白族自治州
本所、我们	指	北京市通商律师事务所
本项目	指	洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券
致同	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
本法律意见书	指	洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券法律意见书
《实施方案》	指	为本次政府专项债券发行的实施方案，即《洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所出具的《洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券财务评价报告》(致同专字(2022)第 530C000056 号)
中国	指	中华人民共和国(为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区)
元	指	人民币元(除非另有规定或特别说明)

通商律師事務所

COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座12-14层100004

12-14th Floor, China World Office 2, No. 1 Jianguomenwai Avenue, Beijing 100004, China

电话 Tel: +86 10 6563 7181 传真 Fax: +86 10 6569 3838

电邮 Email: beijing@tongshang.com 网址 Web: www.tongshang.com

浑源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券 法律意见书

声 明

敬启者：

北京市通商律师事务所(以下简称“本所或我们”)接受委托，指派律师以特聘法律顾问的身份参与本项目，就本项目所涉及的有关事宜，根据中国现行的法律法规和规范性文件的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《中华人民共和国预算法》(以下简称《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)、《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)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155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)、中共中央办公厅和国务院办公厅发布的《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》(厅字〔2019〕33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)，法律、法规及规范性文件的有关规定，以及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实发表本法律意见。
2. 本所律师假设，本所律师审阅的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，复印件均与原件相符；本所律师审阅的全部文件的印章、签字均是真实、有效的；所有已签署或将签署文件的各方，均为具备完全民事行为能力的主体并取得了适当的授权签署该等文件；就相关主体所知，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所律师披露，而无任何隐瞒、虚假或遗漏之处。
3. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依托于项目所在地有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4. 本法律意见书仅就与本项目有关的中国法律问题发表意见，并不对会计、验资及审计、资产评估、外文翻译等专业事项和境外法律事项发表意见。本所律师对有关会计报表、审计报告和资产评估报告中某些数据和结论不具备在专业上进行核查和作出评价的适当资格。
5. 本所依据现行有效的法律法规等规范性文件及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，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。
6. 本法律意见书仅供论证本项目合法合规性之目的使用，不得由任何其他人使用或用于任何其他目的。
7. 本所律师依据中国律师行业公认的业务标准和道德规范，出具本法律意见书如下：

正文

一、发行的批准和授权

2021年9月30日，财政部办公厅、国家发展和改革委员会办公厅发布《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209号)，明确了2022年地方政府专项债券的申报工作要求。

2021年12月16日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，表明按照中央经济工作会议和国务院常务会议要求，经全国人大常委会授权和国务院同意，财政部已向各地提前下达2022年新增专项债务限额。

二、项目参与主体

根据《实施方案》，本项目的主管部门与项目单位均为洱源县农业农村局，根据其《统一社会信用代码证书》，基本情况如下：

机构名称	洱源县农业农村局(洱源县农业综合行政执法大队)
机构性质	机关
负责人	王相全
统一社会信用代码	11532930015251101C
机构地址	云南省大理白族自治州洱源县茈碧湖镇腾飞路15号

根据《实施方案》，本项目的运营单位为洱源县国有资产投资集团有限责任公司，其基本情况如下：

公司名称	洱源县国有资产投资集团有限责任公司
统一社会信用代码	91532930MA7EQ70C1M
注册资本	10,000 万元
企业类型	有限责任公司(国有独资)
法定代表人	茶江
住所	云南省大理白族自治州洱源县茈碧湖镇兴源路21号
成立日期	2021年12月6日
营业期限	2021年12月6日至长期
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业总部管理；自有资金投资的资产管理服务；非融资担保服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

三、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 本项目基本情况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目
建设性质	新建
项目区位	洱源县右所镇、邓川镇两个乡镇辖区 15 个村委会
项目建设内容及产出	依托洱海源头西湖、东湖、弥苴河打造一二三产融合发展的乡村振兴示范园区，主要建设内容：实施 5 万亩绿色水稻种植示范基地，土地整治 243.59 公顷，建 4 万吨粮食储备库及配套附属设施设备。建环湖生态廊道 11.4 公里、生态步道 20 公里。实施西湖湿地生态修复，绿玉池水环境综合治理。实施西湖 710 户生态移民搬迁新村建设，11 个乡村振兴示范村，乡村旅游公路 48 公里。实施 4 万吨/天自来水厂及管网等配套设施设备。实施 1.54 万吨/天水热联供中心、9,630 吨/天温泉尾水收集处理站及配套设施设备。建筑面积 32,688 平方米的西湖游客服务中心，西湖 5A 级景区、稻鱼农事体验区等旅游基础设施建设。
项目总投资	248,411.10 万元
申请专项债券金额	100,000.00 万元，其中 2022 年拟申请发行 60,000 万元，2023 年拟申请发行 40,000 万元。
债券期限	10 年
资金筹措	本项目总投资 248,411.10 万元，财政预算安排 148,411.10 万元，占比为 59.74%；发行专项债券 100,000 万元，占比为 40.26%。

2. 本项目性质

根据《实施方案》，本项目实施中涉及的建设内容和未来提供的运营期产出，均具备公益属性，能为项目范围内的人民生活提供极大的便利，同时本项目属于地方政府专项债券安排使用的领域；本项目属于具有一定收益的基础设施和公共服务项目，本项目在债券存续期内各年形成的可偿债收益能够满足偿还本金和利息。

根据洱源县发展和改革局于 2021 年 1 月 11 日出具的《关于对洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目可行性研究报告的批复》(洱发改投资〔2021〕2 号)，通过本项目实施，可有效巩固脱贫攻坚成果，接

续推进乡村振兴深入实施，可直接带动实现增收，可推动农业升级、农村美丽、农民增收，对改善农业产业结构、增加农民收入、解决劳动力就业、改善生态环境具有重要的意义。

因此，本项目属于具有一定收益的公益性项目，可通过申请发行地方政府专项债券筹措资金。

3. 本项目资产情况

根据项目单位出具的承诺及声明，本次专项债券对应项目需要和形成的固定资产、项目建设所需不动产(包括土地房产)等固定资产，不存在抵押、质押、冻结等任何第三方权利受限的情况。项目单位和项目运营管理方将对本项目收益进行专户管理，本次专项债券本金及利息清偿前，专债债券对应的项目资产均纳入政府资产管理，项目全部收益优先用于偿还专项债券本金和利息，不会用于为主管部门、项目单位或关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押及其他任何形式担保事项。

(二) 项目批复文件

1. 2021年1月10日，洱源县自然资源局出具《关于洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目的用地预审和选址意见》(洱自然资〔2021〕16号)，原则同意通过用地预审和选址意见。
2. 2021年1月11日，洱源县发展和改革局出具《关于对洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目可行性研究报告的批复》(洱发改投资〔2021〕2号)，原则同意本项目可行性研究报告编制内容。
3. 2021年1月15日，本项目已完成《建设项目环境影响登记表》的备案(备案号：202153293000000002)。
4. 2022年1月7日，本项目取得洱源县自然资源局颁发的《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第532930202200003)。

综上，本所律师认为，本项目已取得目前阶段所需的相关批复文件，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

四、项目收益和融资自求平衡的专项评价

经评价，致同认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、相关中介机构

(一) 会计师事务所

本项目的《财务评价报告》由致同出具。

致同现持有云南省财政厅 2019 年 4 月 16 日核发的《会计师事务所分所执业证书》(分所执业证书编号为 110101565301, 批准执业文号为云财会〔2014〕78 号), 致同云南分所已经财政部门依法审批, 准予持证分所执业。同时, 致同持有昆明市西山区市场监督管理局 2019 年 3 月 21 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码为 91530102325292240H), 合法存续。

(二) 律师事务所

本所现持有北京市司法局于 2016 年 8 月 5 日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为 31110000E00016266T), 本所符合《律师法》及《律师事务所管理办法》规定条件, 具备执业资质。

六、结论意见

(一) 本期债券发行要素

计划发行额: 100,000.00 万元, 其中 2022 年拟申请发行 60,000 万元, 2023 年拟申请发行 40,000 万元。

债券期限: 10 年

还本付息方式: 利息按半年支付, 最后一期利息随所有本金一起支付

对应项目名称: 洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目

对应项目总投资: 248,411.10 万元

对应项目总债务本息保障倍数: 1.13

(二) 主管部门及项目单位的主体资格

洱源县农业农村局为洱源县的行政机关, 系《实施方案》针对本项目确定的适格行业主管部门及项目单位。

(三) 项目性质及资产情况

本项目属于具有一定收益的公益性项目, 可通过申请发行地方政府专项债券筹措资金。

根据项目单位出具的承诺及声明, 本次专项债券对应项目需要和形成的固定资产、项目建设所需不动产(包括土地房产)等固定资产, 不存在抵押、

质押、冻结等任何第三方权利受限的情况。项目单位和项目运营管理方将对本项目收益进行专户管理，本次专项债券本金及利息清偿前，专债债券对应的项目资产均纳入政府资产管理，项目全部收益优先用于偿还专项债券本金和利息，不会用于为主管部门、项目单位或关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押及其他任何形式担保事项。

(四) 项目的批复手续

洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目已取得目前阶段所需的相关批复文件，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

(五) 项目收益和融资自求平衡

根据致同出具的《财务评价报告》，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(六) 中介机构资质

为本项目出具《财务评价报告》和《法律意见书》的会计师事务所、律师事务所均为依法设立、合法存续的第三方专业机构，具备出具相关专业意见的资质。

综上，本所律师认为：洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券符合《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、厅字〔2019〕33号文、财库〔2020〕43号文等相关法律、法规及规范性文件的规定。

[以下无正文]

(本页无正文，为《洱源县两湖一河乡村振兴示范园区建设项目专项债券法律意见书》之签字盖章页)



经办律师： 段洁云
段洁云

经办律师： 程益群
程益群

2022年1月10日



通商(债)专字(2022)第 010414007 号

鹤庆县农村产业融合发展示范项目
专项债券

法律意见书

二〇二二年一月



目 录

释 义	2
声 明	3
正 文	5
一、发行的批准和授权	5
二、项目参与主体	5
三、项目基本情况	5
(一) 项目概况	5
(二) 项目批复文件	7
四、项目收益和融资自求平衡的专项评价	7
五、相关中介机构	8
(一) 会计师事务所	8
(二) 律师事务所	8
六、结论意见	8

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人、省政府	指	云南省人民政府
大理州	指	大理白族自治州
本所、我们	指	北京市通商律师事务所
本项目	指	鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券
致同	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
本法律意见书	指	鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券法律意见书
《实施方案》	指	为本次政府专项债券发行的实施方案，即《鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所出具的《鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券财务评价报告》(致同专字(2022)第 530C000055 号)
中国	指	中华人民共和国(为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区)
元	指	人民币元(除非另有规定或特别说明)

通商律師事務所

COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座12-14层100004

12-14th Floor, China World Office 2, No. 1 Jianguomenwai Avenue, Beijing 100004, China

电话 Tel: +86 10 6563 7181 传真 Fax: +86 10 6569 3838

电邮 Email: beijing@tongshang.com 网址 Web: www.tongshang.com

鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券 法律意见书

声 明

敬启者：

北京市通商律师事务所(以下简称“本所或我们”)接受委托，指派律师以特聘法律顾问的身份参与本项目，就本项目所涉及的有关事宜，根据中国现行的法律法规和规范性文件的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《中华人民共和国预算法》(以下简称《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)、《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)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155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)、中共中央办公厅和国务院办公厅发布的《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》(厅字〔2019〕33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)，法律、法规及规范性文件的有关规定，以及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实发表本法律意见。
2. 本所律师假设，本所律师审阅的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，复印件均与原件相符；本所律师审阅的全部文件的印章、签字均是真实、有效的；所有已签署或将签署文件的各方，均为具备完全民事行为能力的主体并取得了适当的授权签署该等文件；就相关主体所知，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所律师披露，而无任何隐瞒、虚假或遗漏之处。
3. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依托于项目所在地有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4. 本法律意见书仅就与本项目有关的中国法律问题发表意见，并不对会计、验资及审计、资产评估、外文翻译等专业事项和境外法律事项发表意见。本所律师对有关会计报表、审计报告和资产评估报告中某些数据和结论不具备在专业上进行核查和作出评价的适当资格。
5. 本所依据现行有效的法律法规等规范性文件及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，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。
6. 本法律意见书仅供论证本项目合法合规性之目的使用，不得由任何其他人使用或用于任何其他目的。
7. 本所律师依据中国律师行业公认的业务标准和道德规范，出具本法律意见书如下：

正文

一、发行的批准和授权

2021年9月30日，财政部办公厅、国家发展和改革委员会办公厅发布《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209号)，明确了2022年地方政府专项债券的申报工作要求。

2021年12月16日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，表明按照中央经济工作会议和国务院常务会议要求，经全国人大常委会授权和国务院同意，财政部已向各地提前下达2022年新增专项债务限额。

二、项目参与主体

根据《实施方案》，本项目的主管部门与项目单位均为鹤庆县农业农村局，根据其《统一社会信用代码证书》，基本情况如下：

机构名称	鹤庆县农业农村局
机构性质	机关
负责人	张吉荣
统一社会信用代码	11532932015253430Q
机构地址	鹤庆县云鹤镇白朝路

三、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 本项目基本情况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	鹤庆县农村产业融合发展示范项目
建设性质	新建
项目区位	鹤庆县
项目建设内容及产出	(1) 精深加工、冷链物流产业园： 1) 鹤庆县农副产品电子商务及仓储冷链物流产业园； 2) 鹤庆县特色花卉产业园基础设施建设项目；3) 鹤庆县银铜器加工产业园；4) 农产品加工产业园；5) 乳制品加工产业园。 (2) 三产融合展示体验区：

	<p>1) 黄龙河生态治理建设项目；2) 云鹤镇区域五线入地项目；3) 云鹤镇历史文化街区环境整治提升项目；4) 鹤庆县农村产业加工综合整治项目。</p> <p>(3) 现代农业产业示范园：</p> <p>1) 草海镇乡村振兴示范乡镇创建项目；2) 云鹤镇乡村振兴建设项目；3) 辛屯镇乡村振兴建设项目；4) 鹤庆县坝区畜禽粪污收集处理中心；5) 创意田园建设项目。</p> <p>(4) 科技示范：专家技术示范推广，科研实验等 1 项。</p>
项目总投资	107,417.76 万元
申请专项债券金额	40,000.00 万元
债券期限	10 年
资金筹措	本项目总投资 107,417.76 万元，财政预算安排 67,417.76 万元，占比为 62.76%；发行专项债券 40,000.00 万元，占比为 37.24%。

2. 本项目性质

根据《实施方案》及鹤庆县发展和改革局于 2021 年 5 月 18 日出具的《关于对<鹤庆县农村产业融合发展示范项目可行性研究报告>的批复》(鹤发改投资〔2021〕68 号)，通过本项目建设，深入贯彻落实《国务院办公厅关于推进农村一二三产业融合发展的指导意见》精神，加快转变鹤庆高原特色现代农业发展方式，开发农业多种功能和多种价值，创建新华田园综合体有效结合美丽县城和特色小镇，推进鹤庆县农业农村产业融合发展，提高农业综合经济效益，促进农民收入持续较快增长；该项目的实施可以形成以绿色有机生态农业为核心，旅游观光、农旅结合等产业融合发展模式，实现农业产业提质增效、保护生态环境、示范带动效应突出的产业深度融合发展示范园，优化了鹤庆县农村产业结构拓宽了效益空间。根据《实施方案》，本项目具有良好的经济效益，能实现融资平衡。

因此，本项目属于具有一定收益的公益性项目，可通过申请发行地方政府专项债券筹措资金。

3. 本项目资产情况

根据项目单位出具的承诺及声明，本次专项债券对应项目需要和形成的固定资产、项目建设所需不动产(包括土地房产)等固定资产，不存

在抵押、质押、冻结等任何第三方权利受限的情况。项目单位和项目运营管理方将对本项目收益进行专户管理，本次专项债券本金及利息清偿前，专债债券对应的项目资产均纳入政府资产管理，项目全部收益优先用于偿还专项债券本金和利息，不会用于为主管部门、项目单位或关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押及其他任何形式担保事项。

(二) 项目批复文件

1. 2021年5月18日，鹤庆县发展和改革局出具《关于对<鹤庆县农村产业融合发展示范项目可行性研究报告>的批复》(鹤发改投资〔2021〕68号)，原则同意《鹤庆县农村产业融合发展示范项目》编制内容。
2. 2021年5月27日，鹤庆县住房和城乡建设局、鹤庆县发展和改革局出具《关于对鹤庆县农村产业融合发展示范项目初步设计的批复》(鹤住建发〔2021〕37号)，原则同意《农村产业融合发展示范项目初步设计》审查通过。
3. 2021年5月28日，本项目取得鹤庆县自然资源局颁发的《建设项目选址意见书》(选字第鹤庆县202100036号)。
4. 2021年5月28日，本项目取得鹤庆县自然资源局颁发的《建设用地规划许可证》(地字第鹤庆县202100160)。
5. 2021年5月28日，本项目取得鹤庆县自然资源局颁发的《建设工程规划许可证》(鹤建字第：鹤庆县202100200)。
6. 2021年5月31日，大理州生态环境局鹤庆分局出具《关于<鹤庆县农村产业融合发展示范项目环境影响报告书>的审查意见》(鹤环审〔2021〕3号)，原则同意本项目按照环境影响报告书所述的地点、性质、建设规模 and 环境保护对策措施进行建设。
7. 2021年6月1日，鹤庆县自然资源局出具《关于<鹤庆县农村产业融合发展示范项目用地规划审查意见>》，同意通过本项目用地规划审查。

综上，本所律师认为，本项目已取得目前阶段所需的相关批复文件，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

四、项目收益和融资自求平衡的专项评价

经评价，致同认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、相关中介机构

(一) 会计师事务所

本项目的《财务评价报告》由致同出具。

致同现持有云南省财政厅 2019 年 4 月 16 日核发的《会计师事务所分所执业证书》(分所执业证书编号为 110101565301, 批准执业文号为云财会〔2014〕78 号), 致同云南分所已经财政部门依法审批, 准予持证分所执业。同时, 致同持有昆明市西山区市场监督管理局 2019 年 3 月 21 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码为 91530102325292240H), 合法存续。

(二) 律师事务所

本所现持有北京市司法局于 2016 年 8 月 5 日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为 31110000E00016266T), 本所符合《律师法》及《律师事务所管理办法》规定条件, 具备执业资质。

六、结论意见

(一) 本期债券发行要素

计划发行额: 40,000.00 万元。

债券期限: 10 年

还本付息方式: 每半年支付一次利息, 到期一次性偿还本金

对应项目名称: 鹤庆县农村产业融合发展示范项目

对应项目总投资: 107,417.76 万元

对应项目总债务本息保障倍数: 1.26

(二) 主管部门及项目单位的主体资格

鹤庆县农业农村局为鹤庆县的行政机关, 系《实施方案》针对本项目确定的适格行业主管部门及项目单位。

(三) 本项目性质及资产情况

本项目属于具有一定收益的公益性项目, 可通过申请发行地方政府专项债券筹措资金。

根据项目单位出具的承诺及声明, 本次专项债券对应项目需要和形成的固定资产、项目建设所需不动产(包括土地房产)等固定资产, 不存在抵押、质押、冻结等任何第三方权利受限的情况。项目单位和项目运营管理方将

对本项目收益进行专户管理，本次专项债券本金及利息清偿前，专债债券对应的项目资产均纳入政府资产管理，项目全部收益优先用于偿还专项债券本金和利息，不会用于为主管部门、项目单位或关联方、政府、政府融资平台等主体融资的债务提供抵押、质押及其他任何形式担保事项。

(四) 项目的批复手续

鹤庆县农村产业融合发展示范项目已取得目前阶段所需的相关批复文件，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

(五) 项目收益和融资自求平衡

根据致同出具的《财务评价报告》，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(六) 中介机构资质

为本项目出具《财务评价报告》和《法律意见书》的会计师事务所、律师事务所均为依法设立、合法存续的第三方专业机构，具备出具相关专业意见的资质。

综上，本所律师认为：鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券符合《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、厅字〔2019〕33号文、财库〔2020〕43号文等相关法律、法规及规范性文件的规定。

[以下无正文]

(本页无正文，为《鹤庆县农村产业融合发展示范项目专项债券法律意见书》之签字盖章页)



经办律师： 段洁云
段洁云

经办律师： 程益群
程益群

2022 年 1 月 10 日

