

北京市君都（昆明）律师事务所
永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目
专项债券

法律意见书



目 录

| | |
|-----------------------|----|
| 声 明 | 2 |
| 第一部分 释 义 | 4 |
| 第二部分 正 文 | 5 |
| 一、专项债券要素 | 5 |
| 二、项目参与主体 | 7 |
| 三、项目信息及批复文件 | 9 |
| 四、 资金筹措方案 | 13 |
| 五、项目收益与融资自求平衡情况 | 14 |
| 六、中介机构及相关文件 | 15 |
| 七、风险因素及控制措施 | 16 |
| 第三部分 结 论 | 19 |

永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目

专项债券

法律意见书

致：永仁县发展和改革局、永仁县工业信息化商务科学技术局、永仁县财政局

北京市君都（昆明）律师事务所（以下简称“本所”）依法接受委托，指派本所律师为永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券发行事宜出具法律意见书（以下简称“本法律意见书”）。

根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《中共中央办公厅 国务院办公厅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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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〕36号）、《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）、《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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法律规定和规范性文件以及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。

声 明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所及本所律师依据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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〕36号）、《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）、《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）等法律规定和规范性文件以及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。

2. 本所律师对截至本法律意见书出具之日已经发生或存在的事实，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，并承担相应法律责任。

3. 本法律意见书仅依据其出具日或之前已经发生或存在的事实和中国现行相关法律、法规及规范性文件的有关规定，根据本所律师对有关事实的了解及对相关法律、法规及规范性文件的理解发表法律意见。对其出具日后可能发生的法律法规的颁布、修改、废止或事实的变更，本所律师并不发表任何意见。

4. 本所律师同意将本法律意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一起报送，并承担相应的法律责任。

5. 本所律师出具本法律意见依赖于项目主管部门、项目单位及项目中介已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。主管部门、项目单位和项目中介保证

已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，并保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。对于出具法律意见书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或其他机构出具的证明文件作判断。

6. 本法律意见书仅就法律问题陈述意见，并不对有关会计、审计、资产评估、投资决策等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中涉及会计、审计、资产评估、投资决策等内容时，均严格按照有关中介机构出具报告的基本事实。本所律师就该等引述除履行法律法规规定的注意义务外，并不对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，并不作任何商业判断或发表其他方面的意见。

7. 本法律意见书仅供发行人及其中介机构就本次发行之目的而使用，未经本所律师书面许可，不得被其他任何人用于其他目的。

第一部分 释 义

为表述方便，在本法律意见书中，除非本法律意见书另有所指，下列左栏的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

| | | |
|----------|---|---|
| 专项债券 | 指 | 永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目 专项债券 |
| 投资项目 | 指 | 永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目 |
| 本所、君都 | 指 | 北京市君都（昆明）律师事务所 |
| 本所律师 | 指 | 郭熠律师、邱燕芳律师 |
| 会计师事务所 | 指 | 云南信立会计师事务所有限公司 |
| 《财务评价报告》 | 指 | 云南信立会计师事务所有限公司出具的《永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券财务评价报告》 |
| 《实施方案》 | 指 | 永仁县发展和改革局、永仁县工业信息化商务科学技术局、永仁县财政局编制的《永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券实施方案》 |
| 元 | 指 | 人民币 元 |

第二部分 正文

一、专项债券要素

根据《实施方案》，本次专项债券的基本要素如下：

| | |
|------------------|---|
| 项目名称 | 永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券 |
| 拟发债券品种 | 地方政府项目收益平衡专项债 |
| 发行人 | 云南省人民政府 |
| 主管部门 | 永仁县工业信息化商务科学技术局 (注：本项目资产持有单位) |
| 项目单位 | 云南永攀开发投资有限公司 |
| 本项目 发债情况 | 本项目计划发行专项债券规模为75000.00万元。2022年已发行40000.00万元，2024年已发行15000.00万元，2025年已发行1000万元，2026年拟发行19000万元（已发行10000万元、本批次拟发行9000万元）。 |
| 本批次拟发行 债券基本情况 | 2026年（本批次）计划发行9000万元，发行期限30年，发行利率4.8%，付息方式为按半年付息，到期还本。 |
| 募资用途 | 用于本项目建设 |
| 还款来源 | 本项目收入来源主要包括：冷链仓库出租收入、标准仓库出租收入、转运仓库出租收入、配套服务用房出租收入、停车位收入、物业管理费收入及充电桩收入。 |

本所律师认为：



1. 本期专项债券的发行主体是云南省人民政府，符合《财预〔2016〕155号文》第四条“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。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”以及《财库〔2020〕43号文》第三条“地方政府依法自行组织本地区地方政府债券发行和还本付息工作”的规定。

2. 本期募集资金用于永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目，属于基础设施建设，属于不以营利为目的的社会公益性事业，符合《财预〔2016〕155号文》第五条“专项债务收入应当用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。”的规定。

3. 本期专项债券的还款来源为冷链仓库出租收入、标准仓库出租收入、转运仓库出租收入、配套服务用房出租收入、停车位收入、物业管理费收入及充电桩收入，属于政府性专项收入。因此本期专项债券以专项收入偿还专项债务本金和利息，符合《财库〔2020〕43号文》第二条：“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”以及《财预〔2016〕155号文》第七条：“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。执行中专项债务对应的政府性基金收入不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补。”之规定。

二、项目参与主体

（一）主管部门

根据《实施方案》，本项目的主管部门为永仁县工业信息化商务科学技术局

（注：本项目资产持有单位）。

（二）项目单位

根据《实施方案》，本项目的项目单位为云南永攀开发投资有限公司。

根据项目单位提供的登记信息，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn>）查询确认，云南永攀开发投资有限公司（项目单位）的基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 名称 | 云南永攀开发投资有限公司 |
| 注册地址 | 云南省楚雄彝族自治州永仁县永定镇环城西路33号 |
| 统一社会信用代码 | 91532327MABTU7CX24 |
| 法定代表人 | 胡金鸿 |
| 注册资本 | 10000万元 |
| 营业期限 | 2022年7月12日 至 无固定期限 |
| 经营范围 | 一般项目：以自有资金从事投资活动；国内贸易代理；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农业生产资料的购买、使用；肥料销售；道路货物运输站经营；铁路运输辅助活动；装卸搬运；住房租赁；非居住 |

| | |
|------|--|
| | <p> 房地产租赁；土地使用权租赁；柜台、摊位出租；物业管理；物联网应用服务；电子过磅服务；运输设备租赁服务；运输货物打包服务；集装箱租赁服务；停车场服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；仓储设备租赁服务；园区管理服务；商业综合体管理服务；集贸市场管理服务；建筑材料销售；工程管理服务；企业管理；企业管理咨询；薪酬管理服务；会议及展览服务；动产质押物管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理。（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）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） </p> |
| 经营状态 | 存续 |

根据《实施方案》载明：永仁县工业信息化商务科学技术局系主管部门，云南永攀开发投资有限公司系项目单位。主管部门、项目单位均具备实施专项债券对应项目的主体资质，且设立至今合法存续，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形。

根据公开信息查询，云南永攀开发投资有限公司 2023 年、2024 年、2025 年、2026 年截至本法律意见书做出之日，不存在诉讼、仲裁的情况。

三、项目信息及批复文件

（一）依据《实施方案》，项目具体信息如下

| | |
|--------|--|
| 项目名称 | 永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目 |
| 项目区位 | 本项目位于永仁县农特产品深加工园区选址于楚雄州永仁县城东部永攀物流港核心区内，位于永攀物流港核心区中部及北部地块，西距县城约3千米，距G5京昆高速永仁收费站约1千米，东部紧邻永仁火车站。 |
| 项目建设内容 | <p>①建设目标：拟建项目是永攀物流港核心区的重要支撑性项目，园区按照“农特产品深加工企业聚集区、特色农产品国家一级批发市场、辐射南亚东南亚的特色农产品交易中心和冷链物流中心”的思路打造，集农特产品精深加工、展示交易、信息管理、冷冻冷藏、物流配送、安全溯源以及配套商务功能于一体的综合性、现代化农特产品深加工园区。</p> <p>②实施方式：本项目由云南永攀开发投资有限公司负责组织建设。项目勘察、设计、施工、监理以及重要设备、材料等采购活动采取公开招标的方式进行。</p> <p>③建设内容、技术规模指标：</p> <p>拟建项目建筑总面积 228943.44 平方米，其中冷链仓库 60280.08 平方米，标准仓库 28080 平方米，转运仓库 99159.33 平方米，电商交易、信息中心及后勤管理等其他建筑</p> |

| | |
|------------|---|
| | <p>41424.03 平方米。</p> <p>拟建项目建设内容主要包括永仁火车站至哲林芒果基地加工厂三级公路建设项目、冷链仓库、标准仓库、转运仓库、综合服务建筑及道路硬地、给排水、电力、通信、燃气、绿化、停车场、环卫、消防、安防、室外照明、充电桩、智慧园区系统等配套工程的建设。</p> <p>④预计产出：项目建成后，将加快企业入驻，通过运营为楚雄州提供税收和解决就业，推动永仁县经济发展。</p> <p>本项目投向领域为市政和产业园区基础设施，不存在国办发〔2024〕52号文件所列示的负面清单相关内容</p> |
| 项目建设期和运营期 | <p>本项目建设期为2024年3月至2027年12月，运营期为2028年1月至2057年12月（根据永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目合同工程开工令及工程的实际进展情况，本项目建设期由原方案的2022年6月至2025年12月调整为2024年3月至2027年12月）。因专项债券期限小于运营期，因此，本项目取计算期2022年7月至2056年6月。</p> |
| 项目总投资及资金来源 | <p>本项目总投资为111301.90万元，资金来源为：财政预算安排资金14720.21万元，占项目总投资的13.23%，现已到位10263.15万元；单位自筹21581.69万元，占项目总投资的19.39%；计划发行专项债券75000万元（其中：已发行66000万元、拟发行9000万元），占项目总投资的67.38%。</p> |

| | |
|--------|---|
| 资金使用计划 | 本项目总投资估算金额 111301.90 万元，建设投资 101481.69 万元，建设期利息 9745.21 万元，债券发行费 75.00 万元。2022 年及以前投资 40724.00 万元，2023 年投资 6268.00 万元，2024 年投资 16383.00 万元，2025 年投资 2700.50 万元，2026 年计划投资 21085.80 万元，2027 年计划投资 24140.60 万元。 |
|--------|---|

（二）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本法律意见书所涉项目已取得批复文件如下：

| 序号 | 文件 | 文号 | 备注 |
|-----|------------------|---------------------------|------|
| 1 | 可研批复 | 永发改投资〔2020〕14 号 | |
| 2 | 环评批复 | 备案号：202253232700000031 | |
| 3-1 | 用地预审与选址意见书 | 用字第 532327202300001 号 | |
| 3-2 | 建设用地规划许可证 | 地字第 532327202300001 号 | |
| 3-3 | 不动产权证 | 云（2023）永仁县不动产权第 0001347 号 | |
| 4 | 洪水影响评价审批的行政许可决定书 | 永审批准决字 2023 第 15 号 | |
| 5 | 水保批复 | 永审批准决字 2023 第 21 号 | |
| 6 | 矿产资源调查结果备案的函 | 楚矿压备字 2022 第 50 号 | |
| 7 | 建设工程规划许可证 | 永仁县 202300012 号 | |
| 8 | 初设批复 | 楚住建设许 2023 10 号 | 市政部分 |

| 序号 | 文件 | 文号 | 备注 |
|----|-------|--|------------------|
| 9 | 施工许可证 | 编号：532327202402060202 编号：532327202403010101 编号：532327202403010201 编号：532327202403080101 | |
| 10 | 工程开工令 | | 2024 年 3 月 5 日开工 |

（三）项目总投资说明

根据《永仁县发展和改革局关于永仁县农特产品深加工园区基础设施建设
项目可行性研究报告的批复》（永发改投资〔2020〕14 号），本项目批复总投
资共计 101481.69 万元，投资构成见下表：

批复投资构成表

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |
|-----|----------|-----------|
| 1 | 建设投资 | 101481.69 |
| 1.1 | 工程费用 | 83360.72 |
| 1.2 | 工程建设其它费用 | 13696.16 |
| 1.3 | 预备费 | 4424.81 |
| 2 | 财务费用 | 0.00 |
| | 总投资 | 101481.69 |

因本项目融资成本变化，财务费用比可研批复总投资增加 9820.21 万元。与
2026 年第一批次《永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券实施

方案》相比，因已发行的 10000 万元发债利率由 4.8% 调整为实际利率 2.55%，财务费用调整为 9820.21 万元，比原方案 10213.96 万元减少 393.75 万元，项目总投资调整为 111301.90 万元，项目投资构成详见下表：

调整后项目总投资构成表

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |
|-----|-----------------------|-----------|
| 1 | 建设投资 | 101481.69 |
| 1.1 | 工程费用 | 83360.72 |
| 1.2 | 工程建设其它费用 | 13696.16 |
| 1.3 | 预备费 | 4424.81 |
| 2 | 财务费用（含专项债券建设期利息、发行费用） | 9820.21 |
| 2.1 | 债券建设期利息 | 9745.21 |
| 2.2 | 债券发行费用 | 75.00 |
| | 总投资 | 111301.90 |

四、资金筹措方案

（一）资金来源

项目资金筹措表

单位：万元

| 项目总投资 | 资本金 | | | 融资 | |
|-----------|----------|---------------|----------------------|----------|-------|
| | 财政预算安排 | 发行专项债券用于项目资本金 | 其他来源（含单位或社会资本方自有资金等） | 专项债券 | 市场化融资 |
| 111301.90 | 14720.21 | | 21581.69 | 75000.00 | |
| 占总投资比例（%） | 13.23 | 0.00 | 19.39 | 67.38 | 0.00 |
| | 32.62 | | | 67.38 | |

（二）项目分年融资情况

（1）专项债券

专项债券融资情况表

单位：万元

| 合计 | 2022 年（已发行） | | 2024 年（已发行） | | 2025 年（已发行） | | 2026 年（已发行） | | 2026 年（本批次） | |
|-------|-------------|----|-------------|----|-------------|----|-------------|----|-------------|----|
| | 发行金额 | 期限 | 发行金额 | 期限 | 发行金额 | 期限 | 发行金额 | 期限 | 发行金额 | 期限 |
| 75000 | 40000 | 30 | 15000 | 30 | 1000 | 30 | 10000 | 30 | 9000 | 30 |

（2）市场化融资

本项目无市场化融资。

五、项目收益与融资自求平衡情况

《实施方案》中载明：“债券存续期内，本项目累计可实现收入 241536.12 万元，总运营成本 14370.05 万元，缴纳各项税费为 46667.19 万元，可偿债收益为 180498.89 万元，总债务还本付息为 147309.00 万元，经计算项目偿债覆盖率为 1.23，债务保障倍数大于 1.1，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡，因此，本项目具有较好的偿债能力。”

云南信立会计师事务所出具的《财务评价报告》载明：“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前云南省、楚雄州的融资环境，我们认为永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券可以以相较同期银行贷款利率略优惠的融资成本完成资金筹措，为永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目提供足够的资金支持，保证永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目的顺利实施。项目收入作为后续资金回笼手段，为项目

提供了充足、稳定的现金流入，同时，该项目本息保障倍数大于1，充分满足永仁县农特产品深加工园区基础设施建设项目专项债券还本付息的要求。”

六、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次项目的《财务评价报告》由云南信立会计师事务所出具。

本次项目的《财务评价报告》由云南信立会计师事务所有限公司出具，信立会计师事务所现持有昆明市盘龙区市场监督管理局于2020年5月11日核发的统一社会信用代码为91530000760408359K的《营业执照》，云南省财政厅于2018年3月6日核发的执业证书编号为53010121、批准执业文号为云财会〔2014〕17号的《会计师事务所执业证书》，信立会计师事务所系依法成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次对投资项目的法律意见书由北京市君都（昆明）律师事务所出具。

1. 北京市君都（昆明）律师事务所现持有云南省司法厅于2023年4月21日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：31530000MD033450X3），北京市君都（昆明）律师事务所具有合法执业资格。

2. 本法律意见书由北京市君都（昆明）律师事务所郭熠律师（律师执业证号：15301202010245180）、邱燕芳律师（律师执业证号：15301202111362275）作为签署律师，其持有云南省司法厅核发的律师执业证，且已通过2024年度考核。

综上所述，会计师事务所、律师事务所均是依法成立，合法存续的中介服务机构，具备相应的从业资质。

七、风险因素及控制措施

（一）利率波动风险

在本项目专项债券存续期内，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。

控制措施：为控制项目资金平衡风险，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，建立偿债资金制度，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（二）工程风险

工程设计发生重大变化，会导致工程量增加、投资增加、工期延长；由于前期准备工作不足，会导致项目实施阶段建设方案的变化；工程设计方案不合理，可能给项目的生产经营带来影响，造成经济损失。

控制措施：项目业主或实施机构选取有相应资质、业绩良好的勘察、设计单位，并令其选择资历丰富的人员担任项目负责人，就项目情况及工程建设要求与其进行充分沟通，在签署合作协议时明确各方的权、责、利，确保出现上述风险时能找到明确的责任承担主体以达到风险缓释效果。

（三）资金风险

本项目资金来源为财政预算安排、发行专项债券，若项目实施过程中出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

控制措施：在项目投资期间，根据资金到位及项目用款情况开展科学的预估及资金使用计划工作，并建立动态调整、实时报告的工作机制。对于出现极端情

况明确资金供应延误或中断的，除按照相关工作机制积极汇报反映外，可考虑重新调整融资方案，多角度、多渠道筹措资金，确保项目建设如期完成。

（四）投资测算不准确风险

因项目总投资额核算不准确，工程施工期间可能出现施工期延长、物价上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算和项目进度拨付款工作时，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，定期对估算投资及资金到位计划进行审核验证，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。

（五）市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。

控制措施：加大对项目收益测算的调研力度，尽量准确地对未来市场的变化进行预测，将市场风险因素降到最低。

（六）诉讼仲裁风险

主要是指由于项目单位存在诉讼、仲裁的情况，因项目单位欠缺还款能力或未按履行期限及时履行而被列为被执行人或失信被执行人。因单位原因或个人原因，违背道德和法律约束，存在挪用发债资金的风险。

控制措施：发债资金专款专用，独立设置监管账户，发债资金专款专用，独立设置监管账户，由银行、发行人及监管机构共同监管拨付。资金使用需严格对照募投项目清单，附合同、发票等凭证申请，经多级审核后方可划转。定期聘请第三方审计机构对资金流向进行专项审计，并向市场公开审计报告。一旦发现挪用，立即触发预警并追究法律责任。对于项目单位所涉诉讼仲裁案件，项目单位应及时报备，主管部门应建立预警和监督机制。

第三部分 结 论

截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

一、本项目可依法向云南省人民政府申请发行项目收益平衡专项债，但尚需云南省人民政府审核，具体事项以云南省人民政府审核确定为准。

二、永仁县工业信息化商务科学技术局（主管单位）具备实施专项债券对应项目的主体资质。

三、专项债券对应的投资项目已取得可研批复、环评批复、用地预审与选址意见书、建设用地规划许可证、不动产权证、建设工程规划许可证、初设批复、施工许可证等合规性要件，属于基础设施项目。本项目为具有一定收益的公益性项目。

四、云南永攀开发投资有限公司近3年内无涉诉案件，暂未被列入被执行人、失信被执行人；鉴于发债资金实行专户管理，专款专用，不得用于债务清偿等经常性支出，风险性较低。

五、本期专项债券对应的项目符合国家相关产业政策，现有审批手续符合法律法规的要求，且将按照法律法规持续完善后续程序、推进项目建设工作，符合专项债券发行的条件。

六、经会计师事务所出具的《财务评价报告》确认，项目具备收益与融资自求平衡的能力及偿还能力。

七、会计师事务所、律师事务所均是依法成立，合法存续的中介服务机构，具备相应的从业资质。

综上，项目专项债券发行的基本要素齐备。


本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见。本所仅为专项债券对应投资项目而出具本法律意见书。本法律意见书应当作为一个整体理解，不得单独摘引使用。未经本所事先书面同意，不得被用于任何其他目的。

本法律意见书由北京市君都（昆明）律师事务所出具，经办律师为郭熠律师（律师执业证号：15301202010245180）、邱燕芳律师（律师执业证号：15301202111362275）。

本法律意见书正本一式四份，无副本。经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

【以下无正文】

【本页无正文，为《法律意见书》之签字盖章页】

经办律师： 

郭熠 （律师执业证号：15301202010245180）

经办律师： 

邱燕芳 （律师执业证号：15301202111362275）



北京市君都（昆明）律师事务所

经办律师：



二〇二六年五月

100

100

