

2025 年汉滨区月河川道段城乡  
供水一体化工程专项债券

法律  
意见  
书

陕西华格律师事务所

2025 年 5 月 12 日

## 目录

释义 .....	- 3 -
一、主体资格及资质 .....	- 7 -
二、本项目基本情况 .....	- 8 -
三、本项目的立项及批复情况 .....	- 11 -
四、项目收益和融资的自求平衡 .....	- 13 -
五、法律风险及风险控制措施 .....	- 13 -
六、项目服务的中介机构 .....	- 16 -
七、结论意见 .....	- 17 -
附：律所执业许可证、律师执业证 .....	- 18 -

## 释义

本次专项债券发行	指	2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项债券
发行人、省政府	指	陕西省人民政府
《可行性研究报告》	指	《2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项可行性研究报告》
《实施方案》	指	《2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	《2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项债券财务评价报告》（京盛评字(2025)第 T05002 号）
本所	指	陕西华格律师事务所
元	指	人民币元

正文

## 2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项 债券法律意见书

致汉滨区水利局：

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、《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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定，本所接受委托，作为 2025 年汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程专项债券的专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次债券发行，出具本法律意见书。

对本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据出具本法律意见书之前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引出具法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对申请本次债券发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于委托单位及相关机构向本所律师提供的一切

应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次申请发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意本法律意见书作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3、本所及承办律师与委托单位之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次出具法律意见书过程中恪守诚实信用原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4、本所律师仅就委托单位本次申请发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评级等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、专项债券方案总体评级等内容时，均为严格按照委托单位及有关机构提供的文件引述，并不意味着本所律师对有关机构出具的该等内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证。有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评级等专业事项的内容不构成任何人以任何理由对本律师或本律师事务所主张任何权利的依据，本律师或律所不因前述内容承担任何形式的法律责任。

5、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，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件。

6、本所律师在本法律意见书中引述的其他相关机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，只作形式审查，并不表明对其内容的真实性、准确性及完整性做出任何明示或默示的保证。

7、本所律师同意委托单位部分或全部在相关文件中自行引用本法律意见书的内容，但委托单位作上述引用时，不得因引用而产生法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供委托单位为申请本次债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

本法律意见书壹式陆份，本所留存贰份，其余肆份供专项债券发行之目的使用。

陕西华格律师事务所

(盖章)

主办律师(签字): 袁勇 王禹

2025年5月12日

## 一、主体资格及资质

### （一）本次专项债券发行主体

依据《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。本次专项债券需由陕西省人民政府作为发行主体。

### （二）项目主管部门及实施单位

根据本项目的申报文件和审批文件，本项目的主管部门为汉滨区水利局，项目实施单位为汉滨区水务投资发展有限公司。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，本项目主管部门基本现状如下：

名称	汉滨区水利局
法定代表人	邹远利
统一社会信用代码	11610902016049095K
住所	陕西省安康市汉滨区大桥路苗圃巷5号
登记机关名称	汉滨区事业单位登记管理局

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，该项目实施单位的基本现状如下：

名称	汉滨区水务投资发展有限公司
负责人	姚顺金
统一社会信用代码	91610902MA70J69079
住所	陕西省安康市汉滨区大桥路苗圃巷5号

登记机关	安康市汉滨区市场监督管理局
------	---------------

本所律师认为，本项目主管部门汉滨区水利局，具备本项目申请专项债券之准备、方案编制主体资格，本项目实施单位汉滨区水务投资发展有限公司为依法登记的法人，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，具备本项目具体运营工作的主体资格及资质。

## 二、本项目基本情况

### （一）项目总体情况介绍

#### 1. 项目概况

汉滨区地处北亚热带湿润季风气候区，光照适中，雨量充足，气候温和，四季分明。由于受地形的影响，气候具有明显的垂直地域性特征，南北山区气温低，中部河谷与丘陵区气温高。年平均气温 15.7℃，1 月份平均气温 3.1℃，7 月份平均气温 27.6℃，极端最高气温 41.7℃，，10℃的积温 4986℃。无霜期 253 天。区内降水分布不均，各地差异很大，总的趋势是自北向南逐渐递增。在汉江、月河川道段地区自东向西渐次增多，降水和时间关系十分密切，降水的年际变化大，多年平均降水量 799.3mm，最大降水量 1109.2mm（1983 年），最小降水量 540.3mm（1960 年）；年内变化差异明显，最低值出现在 2 月份，不足 1.0mm，最高值出现在 6 月份，为 242.0mm，最高值的月份 5—10 月均有出现，降水量以 7、8、9 三个月为最多，占全年总降水量的 70%。年平均蒸发量 1200~1500mm，相对湿度多在 60~80%之间，风速小于 1.5m/秒，风向以偏东南风为主。平均日照时数 1812.6 小时，夏季日照时数最多、秋季最少。

黄石滩水库枢纽位于付家河中游偏下的瓜园村附近，是建民水厂、水田沟水厂的主水源，也是关庙水厂的主水源（原关庙水厂主水源为石岭沟水库，本次将其变换为备用水源）。水文成果摘自《汉滨区五里片区饮水安全巩固提升工程初步设计报告（2016.06）》。



付家河属于汉江一级支流月河的主要支流，位于东经  $108^{\circ}50'58'' \sim 109^{\circ}01'56''$ ，纬  $32^{\circ}42' \sim 33^{\circ}08'44''$  之间，发源于安康、旬阳、镇安三县交界的王莽山，流经安康市汉滨区东镇、茨沟、河西、建民等乡镇，在管家营村汇入月河，沿途汇入柴家河、滚子沟、谭坝河等主要支流，形成上游尖，中间宽，下游窄的河形，略呈杏叶状，河流全长 75.4km，流域面积  $457\text{km}^2$ ，平均宽度 6km，河道平均比降 6.9%。

黄石滩水库枢纽位于付家河中游偏下的瓜园村附近，坝址以上河道长 43.5km，流域面积  $348\text{km}^2$ ，占全流域面积的 76%。

## 2. 项目必要性及可行性

汉滨区月河川道段位于安康城区西部，涉及五里、建民、关庙、江北 4 个镇（办），区域内农村居民用水主要通过 5 个规模化集中供水工程和 132 处单村供水工程供给。该区域紧邻安康市高新区和汉滨区主城区，人口居住密集，经济社会发展迅速，生产生活用水量大；由于部分供水设施建设较早，经过多运行，存在管网老化、水质不稳定、水量不足、供水水质不稳定，水量不足，供水保证率低等问题；加之，城区北环线和月河快速干道建成后，沿线新增大量水需求大幅增加，现有供水能力已无法满搬迁安置点和企业，用水需求大幅增加，现有供水能力不足发展需要。因此，按照区域发展规划和供水专项规划按照区域发展规划和供水专项规划，统筹用区域内重点优质水源和现有规模化供水工程，通运范围、管网联通统调统管，实现月河川道城乡供水一体扩大供水范围、管网联通统调统管，工程十分必要。

### （二）基本情况

根据汉滨区发展和改革局《关于汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程初步设计的批复》文件（汉发改经发〔2022〕105 号），本项目建设规模及内容为：

供水范围主要覆盖五里、建民、关庙、江北 4 个镇（办）89 个行政村（不含高新区和

汉滨区主城区市政供水管网覆盖区域)，北至黄石滩安置点、南至月河入汉江口余家窑村、东至火车东站田湾村、西至五里镇与恒口镇交界处，南北最长 20.1km、东西最长 19.8km。工程设计基准年为 2020 年，设计水平年为 2030 年。项目区现状总人口 15.23 万人，设计水平年总人口 18.49 万人。居民最高日用水定额为 90L/(人·d)，日变化系数取 1.5，时变化系数取 1.8，工程供水规模为 2.3 万 m<sup>3</sup>/d，年供水量 558 万 m<sup>3</sup>。

项目总投资 9,346.47 万元，其中：工程直接费 7,877.75 万元，占总投资的 84.29%；工程建设其他费用 669.06 万元，占总投资的 7.16%；基本预备费 799.66 万元，占总投资的 8.56%。项目的投资概算详见表 2-1。

表 2-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程直接费	7,877.75	84.29%
二	工程建设其他费	669.06	7.16%
三	基本预备费	799.66	8.56%
四	总投资	9,346.47	100.00%

### (三) 项目所在地区位图

项目位于汉滨区水田沟村。项目区位图如下图 2-1 所示。



图 2-1 项目所在区位图

#### （四）资金筹措方案

1. 本项目总投资 9,346.47 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 4,600.00 万元，占总投资的 49.22%；

（2）项目自有资金为 4,746.47 万元，其中省级配套资金 1900.00 万元，2023 年已拨付到位 900.00 万元，其余资金 2846.47 万元由汉滨区水务投资发展有限公司从自有资金支出，占总投资的 50.78%。

#### 2. 专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 4,600.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 800.00 万元，2026 年发行 20 年期专项债券 3,800.00 万元。本项目债券发行计划详见表 2-2。

表 2-2 债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	800.00	20 年期
2026 年	3,800	20 年期
合计	4,600.00	/

#### （五）项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2023 年 12 月至 2026 年 12 月。其中，

2023 年 12 月前为项目前期准备阶段；

2023 年 12 月至 2026 年 11 月为项目施工及设备安装阶段；

2026 年 12 月为竣工验收交付阶段。

### 三、本项目的立项及批复情况

本项目已获得项目建议书批复、可研批复、初设批复、环评、稳评、土地情况说明、

用地预审与选址意见书、中标通知书、施工合同、安康市物价局关于调整安康中心城区自来水价格的通知等前期手续。本项目的立项及批复情况详见表 2-3。

表 2-3 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	汉滨区发展和改革局关于《汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程项目建议书的批复》	汉发改经发〔2021〕170 号
2	汉滨区发展和改革局关于《汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程可行性研究报告的批复》	汉发改经发〔2022〕3 号
3	汉滨区发展和改革局《关于汉滨区月河川道段城乡供水一体化工程初步设计的批复》	汉发改经发〔2022〕105 号
4	安康市生态环境局汉滨分局《关于 2023 年 4 月 18 日建设项目环境影响评价文件受理情况的公示》	QHBJ/2023-0014
5	《汉滨区重大项目社会稳定风险评估备案登记表》	备：2023006
6	《土地情况说明》	/
7	《用地预审与选址意见书》	/
8	《中标通知书》	/
9	《施工合同》	/
10	《安康市物价局关于调整安康中心城区自来水价格的通知》	安价发〔2015〕39 号

本所律师认为，本项目已取得相关部门的立项审批，项目实施已经获得相关批准或备案。

#### 四、项目收益和融资的自求平衡

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 9,517.24 万元，项目总债务融资本息为 7,360.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.29$  倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

#### 五、法律风险及风险控制措施

##### （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

##### 1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的优劣、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

##### 2. 项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据政府主管部门批复的初步设计批复文件作为依据，后期有可能因工程变更导致总投资调整，影响项目资本金投入和发债计划安排。

##### 3. 工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

#### 4. 收入变动风险

收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是收费政策调整以及项目自身服务水平等因素影响营业收入，导致偿债能力减弱。

#### 5. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

#### 6. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套设施造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括：火灾风险、洪水风险等。

#### 7. 政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业活动的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

#### 8. 经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、地价风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

#### 9. 社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给经营者

带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

#### 10. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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。

#### （二）主要风险控制措施

1. 由政府职能部门做好项目规划，减少工程的重复建设，严格控制工程投资。
2. 深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。
3. 选择有较高施工技术与管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。
4. 项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势就越难预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。
5. 通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、时机选择、融资选择等。尽量将不确定性降到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。
6. 提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能降低自然灾害造成的损失。



7. 加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

8. 按照国家相关政策文件，确保工作人员的工资待遇，提高项目的运营服务水平，确保尽早收益。

9. 良好的项目管理是项目成功实施的重要保证。从项目实施角度来看，项目全过程的投资、进度和质量管理工作是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，为将来提供优质的运营服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

10. 为控制项目融资平衡风险，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，充分盘活资金，用资金使用效率收益对利率波动损失。

## 六、项目服务的中介机构

### （一）财务评估报告

北京京盛会计师事务所有限公司为本项目出具《财务评价报告》。经本所律师核查，北京京盛会计师事务所有限公司在北京市朝阳区市场监督管理局（统一社会信用代码：911101056869063082），其经营范围为：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、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市



产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)该会计师事务所持有由北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》(执业证书编号 11010062)。因此,北京京盛会计师事务所有限公司具备为本项目出具《财务评价报告》的主体资格及资质。

## (二) 法律意见书

本所作为本项目之法律服务机构,为本项目出具《法律意见书》,本所持有陕西省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》,统一社会信用代码:31610000MD0224749Q,具备出具本法律意见书相应资质。

综上,本所律师认为,会计师事务所和律师事务所均是依法设立、合法存续的中介服务机构,具备为本项目出具专业性意见的资质条件。

## 七、结论意见

综上所述,本所律师认为:

1. 本项目主管部门汉滨区水利局,具备本项目申请专项债券之准备、方案编制主体资格,本项目实施单位汉滨区水务投资发展有限公司为依法登记的法人,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,具备本项目具体运营工作的主体资格及资质。

2. 本项目发行金额在财政部提前下达陕西省 2025 年新增专项债务限额内,项目已取得相关部门的立项审批,项目实施已经获得相关批准或备案。

3. 根据《财务评估报告》意见,本项目能够满足项目收益与融资的自求平衡。

4. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均是依法设立、合法存续的中介服务机构,具备为本项目出具专业性意见的资质条件。

本法律意见书正本四份,无副本。

附：律所执业许可证、律师执业证



