

陕西钮克律师事务所

关于

陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水

工程项目专项债券

之

法律意见书



**陕西钮克律师事务所**  
**关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水**  
**引水工程项目专项债券**  
**之**  
**法律意见书**

致：陕西省财政厅

陕西钮克律师事务所（以下简称“本所”）是在中华人民共和国境内合法执业的法律服务机构。本所接受西安秦沣源供水工程管理有限公司的委托，担任陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目（以下简称“本项目”或“本期债券”）的专项法律顾问，本所为本期债券提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所根据《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）、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）、《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〔2015〕225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）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）、《陕西省财政厅关于印发〈陕西省地方政府债券资金管理办法〉（试行）的通知》（陕财办预〔2019〕32号）、《陕西省财政厅关于印发〈陕西省地方政府项目收益与融资自求平衡专项债券管理暂行办法〉的通知》（陕财办预〔2018〕11号）等有关法律、行政法规、规章及规范性文件的规定，就本次专项债券发行所涉有关事宜出具本法律意见书。

## 目录

声明事项 .....	1
释义 .....	3
正文 .....	4
一、本次专项债券发行人的主体资格 .....	4
二、项目实施主体的主体资格 .....	4
三、项目概况 .....	5
四、项目批复文件 .....	7
五、项目收益和融资自求平衡 .....	21
六、本次专项债券发行的中介机构及发行文件 .....	22
七、项目投资风险提示及申报情况说明 .....	23
八、结论意见 .....	24

## 声明事项

一、本所发表法律意见所依据的是本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的有关事实和现行有效的法律、行政法规、行政规章及其他规范性文件，并基于本所对有关事实的了解和对有关法律规定的理解而发表法律意见。

二、本所已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次专项债券发行工作进行了充分的核查、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、为出具本法律意见书，本所根据专项债券发行相关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，依赖于发行人、项目实施主体及其他项目相关主体已向本所提供的文件资料，且本所假设该文件资料满足以下条件：复印件与原件一致；文件中的盖章及签字全部真实；文件以及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本次专项债券发行的事实和文件均已向本所披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。

四、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，本所依赖于西安秦沣源供水工程管理有限公司或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

五、本所仅就本次专项债券发行的有关问题发表法律意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所专业事项。本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论（如有），并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

六、本所同意发行人在发行文件中自行引用本法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

七、本法律意见书仅供本次专项债券发行之目的使用，未经本所同意，不得用作任何其他目的。

本所根据现行法律的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职的精神，对西安秦沣源供水工程管理有限公司或其他有关单位提供的文件和有关事实进行了核查、验证，并出具法律意见如下：

## 释义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人	指	陕西省人民政府
钮克所或本所	指	陕西钮克律师事务所
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次专项债券	指	陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券
本项目	指	陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目
《实施方案》	指	《陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券实施方案》
《评价报告》	指	陕西华利恒会计师事务所有限责任公司出具的陕华利恒咨字【2025】027 号《陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券实施方案专项评价报告》
本法律意见书	指	《陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券之法律意见书》
中国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元

## 正文

### 一、本次专项债券发行人的主体资格

本次专项债券的发行人为陕西省人民政府，陕西省人民政府为陕西省级地方政府机关，为具有独立经费的机关法人，自成立之日起具有法人资格并依法存续。

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条第二款，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体。据此，本所律师认为，陕西省人民政府作为省级地方政府机关，具备发行地方政府专项债券的主体资格。

### 二、项目实施主体的主体资格

根据《实施方案》本项目的实施单位为西安秦沣源供水工程管理有限公司，根据西安秦沣源供水工程管理有限公司提供的《营业执照》、《统一社会信用代码证书》等资料显示，基本信息如下：

名称	西安秦沣源供水工程管理有限公司
统一社会信用代码	91610116MAC7RTED7T
法定代表人	李玮
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2023年02月21日
注册资本	11000万人民币
注册地址	陕西省西安市曲江新区雁南路300-9号A座15楼
登记机关	西安市市场监督管理局曲江新区分局
经营范围	一般项目：水资源管理；水文服务；工程管理服务；水利相关咨询服务；市政设施管理。 (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：天然水收集与分配。 (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，具体经营项目以审批结果为准)

本所律师认为，西安秦沣源供水工程管理有限公司为依法设立、有效存续的

企业法人，具备作为本项目实施主体的资格及授权，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定。

### 三、项目概况

根据《实施方案》及本项目已取得的批复文件，本项目基本信息如下：

项目名称	陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目
项目主管单位	西安市水务局
项目实施单位	西安秦沣源供水工程管理有限公司
项目建设地址	陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程管道位于西安市长安区境内，见子河管理站东侧，外环高速南侧。
项目建设规模和内容	项目为引汉济渭二期工程的配套支线工程，起点位于引汉济渭子午分水口，终点位于现状见子河分流池。具体内容为：(1)新建 DN2600 双线给水管道，线路单线长 2.595km，共计 5.19km，设计流量 23m/s。(2)新建取水配水池 1 座，并对现状分流池退水渠道进行改造等，管道管材为钢管。在工程起点处新建取水配水池 14.8m×11.8m×7.8m (H) 与子午分水口衔接。在工程末端对现状分流池退水渠道进行改造，将现状退水渠道 2.0m×2.0m 加宽改造为 3.75m×3.58m，长度约 25m。
项目建设工期及具体建设进度	<p>本项目建设期，自 2025 年 9 月—2026 年 12 月，工程进度计划安排如下：</p> <p>(1) 2025 年 9 月 30 至 2025 年 10 月 30 日：准备期内根据业主提供的对外交通、施工用电、施工用水、通讯及施工场地，由施工单位完成施工场所需的风、水、电、施工道路、综合加工厂等临时设施，为顺利开工做好准备。</p> <p>(2) 2025 年 11 月 1 日至 2026 年 11 月 30 日：工期 12 个月。工程按开挖、顶管分段分片开始施工，计划开挖段工期 4 个月，顶管段工期 8 个月。</p>



	(3) 2026 年 12 月 30 日：工期 1 个月，主要进行临建工程的拆迁、场地清理、施工单位退场等收尾工作。
项目状态	新建
项目投资估算	本项目估算总投资 41,464.36 万元
自有资本金及资本金到位情况	<p>本项目总投资为 41,464.36 万元，资金来源为专项债券、政策性资金和市场化融资。</p> <p>(1) 政策性资金 8,364.36 万元，占总投资的 20.17%，政策支持。</p> <p>(2) 计划发行专项债券 20,700.00 万元，占总投资的 49.92%。其中，计划 2025 年发行专项债券 6000.00 万元，2026 年发行专项债券 14,700.00 万元。</p> <p>(3) 计划市场化融资 12,400.00 万元，占总投资的 29.91%。</p>

根据《实施方案》，本次专项债券发行的基本要素如下：

债券名称	陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目
发行金额	20700 万元
发行计划	2025 年发行专项债券 6000.00 万元，2026 年发行专项债券 14,700.00 万元。
债券利率	3.0%/年
债券期限	20 年
还款方式	利息按 20 年支付（5 年期、7 年期按照每年支付利息，10 年期及以上按照每半年支付利息），本金到期一次性偿还。

根据本所律师通过陕西省财政厅官方网站核查，陕西省财政厅于 2025 年 1 月 16 日在陕西省第十四届人民代表大会第三次会议上作出的《陕西省 2024 年财政预算执行情况和 2025 年财政预算草案的报告》显示，2024 年陕西省全省专项债务余额 7392.4 亿元，未超过中央下达陕西省的专项限额 8734.5 亿元，债务风险基本可控。本所律师认为，本次专项债券发行金额在财政部提前下达的陕西省 2025 年新增专项债务限额内。

#### 四、项目批复文件

经本所律师核查西安秦沣源供水工程管理有限公司提供的相关资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的主要批复文件如下：

序号	文件名称	文件批号	发文机关	发文日期	主要内容
1	《西安市人民政府常务会议纪要》		西安市人民政府办公厅	2021 年 4 月 13 日	四、审议并原则通过《引汉济渭输配水西安支线工程规划》及《引汉济渭鲸鱼沟调蓄工程规划》。 会议确定：由西安水务集团作为实施主体，按照全市供水一盘棋、一张网、一体化的大水务格局，具体负责含鲸鱼沟调蓄水库在内的我市引汉济渭调蓄水库和输配水支线工程建设。市水务局作为业务主管部门，要做好水利工程建设的指导、协调和审核监督工作，要进一步做好两个《规划》与全市国土空间规划、城市总体规划以及交通等其他专项规划的相互衔接，确保两个《规划》确定的相关项目落地落实。西安水务集团要加快推进鲸鱼沟调蓄水库工程前期工作，年底前启动工程建设。
2	《陕西省发展和改革委员会关于印发〈陕西省水利工程供水价格管理办法〉的通知》	陕发改价格（2023）2386 号	陕西省发展和改革委员会	2023 年 12 月 27 日	各设区市发展改革委、韩城市发展改革委、杨凌示范区发展改革局：为科学合理核定我省水利工程供水价格，完善水利工程供水定价机制，促进水利工程良性运行，根据相关法律法规和《水利工程供水价

					格管理办法》(国家发展改革委 2022 年第 54 号令)等规定,结合我省实际,制定本办法。现印发你们,请遵照执行。
3	《陕西省发展和改革委员会关于印发〈陕西省水利工程供水定价成本监审办法〉的通知》	陕发改成本 (2024) 1279 号	陕西省发展和改革委员会	2024 年 7 月 26 日	<p>各设区市、韩城市、杨凌示范区发展改革委(局):</p> <p>为进一步规范水利工程供水定价成本监审行为,完善成本监审工作机制,提高政府价格决策的科学性,根据《政府制定价格成本监审办法》(国家发展改革委 2017 年第 8 号令)和《水利工程供水定价成本监审办法》(国家发展改革委 2022 年第 55 号令)等有关规定,我们制定了《陕西省水利工程供水定价成本监审办法》,现印发给你们,请遵照执行。</p>
4	《西安市自然资源和规划局关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程的意见》		西安市自然资源和规划局	2024 年 12 月 12 日	<p>西安水务投资有限责任公司:</p> <p>你司《关于办理陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程规划方案审查的请示》收悉,经研究,意见回复如下:</p> <p>一、该工程符合西安市国土空间总体规划,走径为引汉济渭南干线子午分水口由东向西沿外环高速南侧敷设两根 DN2600 至见子河汇流池,单根管道长度 2.93KM,我局原则同意该工程管线走径。</p> <p>二、建议进一步细化深化方案研究,你司办理规划许可时应提交定验</p>

					<p>线委托单，办理规划验收时应提交地下管线工程竣工测量成果和数据入库回执。</p> <p>三、该意见仅供方案设计和可行性研究报告编制使用，有效期限 1 年，不得作为其他任何手续的前置条件。工程建设前应严格按照国家建设工程要求履行审批手续，具体方案最终以审批为准。</p>
5	《西安市发展和改革委员会关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程可行性研究报告的批复》	市发改审批〔2025〕18 号	西安市发展和改革委员会	2025 年 1 月 18 日	<p>西安水务(集团)有限责任公司：</p> <p>你集团《关于申报陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程可行性研究报告的函》（西水务函〔2024〕278 号）及相关资料收悉。我委组织有关部门召开项目可行性研究报告评审会，原则通过评审。参考评审会意见和市财政局项目估算评估意见，经我委审核研究，同意该项目可行性研究报告。</p> <p>一、项目名称 陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程。</p> <p>二、项目代码 2411-610116-04-01-667080。</p> <p>三、项目法人 西安秦沣源供水工程管理有限公司。</p> <p>四、项目选址 陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程管道位于西安市长安区境内，见子河</p>

					<p>管理站东侧，外环高速南侧。</p> <p>五、建设规模及内容 项目为引汉济渭二期工程的配套支线工程，起点位于引汉济渭子午分水口，终点位于现状见子河分流池。具体内容为：(1)新建 DN2600 双线给水管道，线路单线长 2.75km，共计 5.5km，设计流量 23m<sup>3</sup>/s。(2)新建取水配水池 1 座，并对现状分流池退水渠道进行改造等。</p> <p>六、建设周期 项目建设周期为：24 个月。</p> <p>七、总投资及资金来源 项目估算总投资 46422.67 万元，资金来源为市财政 20% 资本金，其余部分由企业自筹，并积极争取中央预算内投资、超长期特别国债等中省资金。</p> <p>八、招标实施方案 请严格按照《中华人民共和国招标投标法》等相关法律法规组织实施，规范招标投标行为。</p>
6	《西安市发展和改革委员会关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程初步设计的批复》	市发改审批 (2025) 131 号	西安市发展和改革委员会	2025 年 6 月 12 日	<p>西安水务集团： 你集团《关于申报陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程初步设计报告的函》(西水务函(2025)159 号)及相关资料收悉。我委组织市级相关部门召开该项目初步设计联审会，原则通过审查。参考联审会意见，结合市水务局项目初步设计技术审查意见和市</p>

					<p>           财政局项目概算评审结果。经审核研究，同意该项目初步设计。现批复如下：         </p> <p>           一、项目名称            陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程。         </p> <p>           二、项目代码            2411-610116-04-01-667080。         </p> <p>           三、项目法人            西安秦沣源供水工程管理有限公司。         </p> <p>           四、项目选址            西安市长安区境内，见子河管理站东侧，外环高速南侧。         </p> <p>           五、建设规模及内容            项目新建 DN2600 双线给水管道，线路单线长 2.595km，管道共计 5.19km，设计流量 23m<sup>3</sup>/s，起点位于引汉济渭子午分水口，终点位于现状见子河分流池。新建取水配水池 1 座，并对现状分流池退水渠道进行改造。         </p> <p>           六、建设周期            项目建设周期为：24 个月。         </p> <p>           七、概算总投资            项目概算总投资 41464.36 万元。其中，工程费用 31250.95 万元，独立费用 5037.04 万元，预备费 2177.28 万元，建设期利息 1170.89 万元，专项部分投资费用 1828.20 万元。         </p>
7	《陕西省西安市长安区		陕西省水利电力勘	2024 年 12 月	结论

	引汉济渭子午分水口原水引水工程可行性研究报告(审定稿)》		测设计研究院	<p>(1)陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程不仅是长安区及西安市重要的供水设施,更是完善西安市南部片区原水管道建设、缓解区域供水压力、减少地下水开采的重要措施,项目的建设对长安区居民生产生活、招商引资、供水安全会产生积极影响,工程建设是十分必要。</p> <p>(2)工程从地形地质、工程建设、移民占地、水保环评等方面均不存在重大制约因素,技术方案可行。</p> <p>(3)本工程以引汉济渭来水作为水源,总设计引水规模 23m<sup>3</sup>/s,可分别向见子河分流池和引汉济渭子午水厂引水 10m<sup>3</sup>/s 和 13m<sup>3</sup>/s。管线走径沿子午分水口-外环高速南侧-见子河管理站, DN2600 双线,线路总长 2.75km,管材采用钢管,开挖施工,穿越障碍段采用钢筋混凝土套管内穿钢管顶管穿越:并在工程起点处新建取水配水池 14.8m×11.8m×7.8m(H) 与子午分水口衔接,末端对现状汇流池退水渠道进行改造,将现状退水渠道 2.0m×2.0m 加宽改造为 3.75m×3.58m,长度约 24m。</p> <p>(4)本工程为长安区及西安市重要的民生工程,工程具有较好的社会效益,工程的建设将保证周边城乡居民生活用水,促进当地经济发展,保障社会</p>
--	------------------------------	--	--------	---



					<p>稳定和可持续发展。本工程社会稳定风险等级为低风险,建议早日开工建设。</p> <p>(5)本工程的建设项目总投资估算为 46420.77 万元。</p>
8	《关于西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目资本金的意见》		西安市财政局	2025 年 1 月 10 日	<p>市发改委:</p> <p>2024 年 11 月 20 日,市财政投资评审中心出具了《西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程估算的审核意见》,核定项目估算总投资金额 464226717 元,资金来源暂按 20%资本金 80%银行贷款考虑。</p> <p>为落实市政府关于引汉济渭输配水西安支线工程有关要求,支持西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程建设,按照《西安市水务一体化整合优化方案》(市办字[2023] 209 号)关于“水源及引调水工程积极争取中省投资,市级财政按照水利部与金融机构确定的水利工程最低融资资本金要求,给予项目总投资不低于 20%的资本金补助”的要求,我们建议:市财政给予西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程总投资 20%资本金支持,资本金可通过争取中央基建资金、超长期特别国债、新增债券,以及省市专项资金等解决。</p>



9	《全国公共资源交易平台（陕西省·西安市）西安市公共资源交易中心工程建设交易平台-招标计划》			项目名称：陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程施工总承包 招标人名称：西安秦泮源供水工程管理有限公司 所属行业：水利工程 主要招标内容： 本次招标内容为陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程施工总承包，招标内容为本工程所涉及的所有施工内容，直至竣工验收合格并整体移交、工程保修期内的缺陷修复和保修等工作，具体内容详见招标文件、施工图纸及工程量清单。 估算总投资额（元）：464226700.00 计划招标时间：2025 年 03 月  发 布 时 间：2025 年 2 月 11 日
10	《全国公共资源交易平台（陕西省·西安市）西安市公共资源交易中心工程建设交易平台-招标计划》			项目名称：陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程监理 招标人名称：西安秦泮源供水工程管理有限公司 所属行业：水利工程 主要招标内容： 本次招标内容为陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程监理，招标内容为本工程施工全过程监理服务（包含施工过程中的质量、安全、进度、投资控制，料管理、信息管理及协调施工现场各方关系）及质量保修期  发 布 时 间：2025 年 2 月 11 日

					内相关服务，具体内容详见招标文件。 估算总投资额(元):464226700.00 计划招标时间:2025 年 03 月
11	《西安市长安区文化和旅游局关于引汉济渭子午分水口原水引水工程输水管线相关文物意见的回复函》		西安市长安区文化和旅游局	2025 年 3 月 17 日	西安秦沔源供水工程管理有限公司： 你公司《关于征求陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程输水管线方案意见的函》及附件收悉。根据来函所提供的资料，提出如下意见： 一、你公司负责实施长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程，该项目原水管道位于我境内，见子河管理站东侧，外环高速南侧，起点位置为引汉济渭南干线子午分水口，终点位置为见子河分流池。从引汉济渭南于线子午分水口由东向西沿着外环高速南侧敷设 2 根 DN2600 管道至见子河分流池，单根管道长度 2.75km，设计开挖段埋深 7.2-9.5m，顶管段埋深约 10-13m。 二、经查阅第三次全国文物普查不可移动文物资料，该宗地用地范围内未涉及文物保护单位和一般不可移动文物点。 三、该项目在建设前应严格按照《中华人民共和国文物保护法》《陕西省文物保护条例》等相关法律法规的要求，

					进行文物考古工作，履行文物审批手续。
12	《西安市长安区人民政府文件批办单》	办 文 编 号：496	区 政 府 办 公 室 机 要 科	2025 年 4 月 17 日	<p>文件标题：关于支持协调陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程临时用地的函</p> <p>来文称：由市水务集团负责组织实施的陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程为引汉济渭二期工程的配套支线工程，是《西安市“十四五”水务发展规划》的重要建设内容，也是满足城市发展持续增长的重点供水项目。本项目已于 2024 年 12 月 12 日取得西安市自然资源和规划局《关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程的意见》；2025 年 1 月 18 日取得西安市发展和改革委员会《关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程可行性研究报告的批复》，目前初步设计已通过市水务局组织召开的技术审查会议。</p> <p>本项目已列为西安市重点工程，根据西安市水务局 2025 年工作要点要求“本项目力争年底前启动”，市水务集团前期已与区水务局、区资规局、区秦保局、区文旅局等部门衔接，为加快推进项目进展，恳请长安区政府协调项目临时用地征地事宜，加快项目临时用地手续审</p>

					<p>批办理，确保本项目按期开工。</p> <p>拟办意见：呈请冯楠、海军同志审示。拟建议区水务局牵头，会同资源规划长安分局、引镇街办等相关责任单位，按照来函要求，主动沟通对接，积极予以协调解决。</p>
13	<p>《西安水务(集团)有限责任公司关于支持协调陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程临时用地的函》</p>	<p>西水务函(2025)146号</p>	<p>西安水务(集团)有限责任公司</p>	<p>2025年4月17日</p>	<p>长安区人民政府：</p> <p>由我集团负责组织实施的陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程为引汉济渭二期工程的配套支线工程，是《西安市“十四五”水务发展规划》的重要建设内容，也是满足城市发展持续增长的重点供水项目。本项目原水管道位于西安市长安区境内，见子河管理站东侧，外环高速南侧，起点位置为引汉济渭南干线子午分水口，终点位置为见子河分流池，从引汉济渭南干线子午分水口由东向西沿着外环高速南侧敷设2根DN2600管道至见子河分流池，单根管道长度2.75km，估算总投资为46422.67万元。</p> <p>本项目已于2024年12月12日取得西安市自然资源和规划局《关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程的意见》；2025年1月18日取得西安市发展和改革委员会《关于陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水</p>

					<p>口原水引水工程可行性研究报告的批复》，目前初步设计已通过市水务局组织召开的技术审查会议。</p> <p>本项目已列为西安市重点工程，根据西安市水务局 2025 年工作要点要求“本项目力争年底前启动”，我集团前期已与区水务局、区资规局、区秦保局、区文旅局等部门衔接，为加快推进项目进展，恳请长安区政府协调项目临时用地征地事宜，加快项目临时用地手续审批办理，确保本项目按期开工。</p>
14	<p>《西安市水务局关于反馈陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程资金落实情况 的函》</p>		西安市水务局	2025 年 5 月 27 日	<p>省财政厅、市财政局：按照你局《关于市财政局反馈 2025 年第二次专项债券项目评审结果及后续工作的通知》要求，现将陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程资金落实情况说明如下：</p> <p>陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程由西安秦沣源供水工程管理有限公司（西安水务集团三级公司）负责实施，主要建设内容包括新建 DN2600 双线给水管道，线路单线长 2.595km，共计 5.19km；新建取水配水池 1 座，并对现状分流池退水渠道进行改造等。项目总投资为 41.464.36 万元，其中，拟申请市级财政资金 8,364.36 万元占总投</p>

					<p>资的 20.17%；拟申请地方政府专项债 20,700.00 万元，占总投资的 49.92%；剩余 12,400.00 万元通过银行项目贷款解决，占总投资的 29.91%，目前融资渠道通畅。</p>
15	<p>《西安黑河供水有限责任公司关于征求陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程输水方案意见的复函》</p>		<p>西安黑河供水有限责任公司</p>	<p>2025 年 5 月 30 日</p>	<p>西安水务投资有限责任公司：</p> <p>公司于 4 月 8 日报送的《关于征求陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程输水方案意见的函》已收悉。我公司高度重视，已按审查程序于 2025 年 5 月 23 日组织相关部门及专家对《西安市引汉济渭子午分水口原水引水管线穿越黑河渠道和石砭峪管道专项方案》进行审查，原则同意该方案。请按《西安市黑河引水系统保护条例》相关要求办理行政审批手续，并将评审通过的方案及行政许可报我公司备案。</p>
16	<p>《西安市社会稳定风险评估备案报告表》</p>		<p>评估责任主体：西安市水务局、西安市水务（集团）有限责任公司、西安秦泮源供水工程管理有限公司 评估实施单位：陕西智信规</p>	<p>2025 年 7 月 29 日</p>	<p>事项名称：陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程 评估结论：经评估论证，本项目落实风险防范化解措施后，社会稳定风险等级为低风险，可以正常建设运行。</p>

			划设计咨 询有限公 司		
17	《西安市水务局关于反馈陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程债务有关情况的函》		西安市水务局	2025 年 8 月 7 日	<p>市财政局：</p> <p>按照你局《关于市财政局反馈 2025 年第二次专项债券项目评审结果及后续工作的通知》要求，现将陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程债务情况说明如下：</p> <p>陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目由西安秦泮源供水工程管理有限公司（西安水务集团三级公司）负责实施，总投资为 41,464.36 万元。其中，拟申请市级财政资金 8,364.36 万元、地方政府专项债 20,700.00 万元、银行贷款 12,400.00 万元。截至目前，本项目暂无提款，无其他存量债务、特此说明。</p>
18	《西安市水务局关于反馈陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程资金落实情况有关情况的函》		西安市水务局	2025 年 8 月 7 日	<p>市财政局：</p> <p>按照你局《关于市财政局反馈 2025 年第二次专项债券项目评审结果及后续工作的通知》要求，现将陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程资金落实情况说明如下：</p> <p>陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程由西安秦泮源供水工程管理有限公司（西安水务集团三级公司）负责实施，主要建设</p>



					<p>内容包括新建 DN2600 双 线给水管道,线路单线长 2.595km,共计 5.19km;新 建取水配水池 1 座,并对 现状分流池退水渠道进 行改造等。项目总投资为 41,464.36 万元,其中, 拟申请市级财政资金 8,364.36 万元,占总投资 的 20.17%;拟申请地方政 府专项债 20,700.00 万 元,占总投资的 49.92%; 剩余 12,400.00 万元通 过银行项目贷款解决,占 总投资的 29.91%,目前融 资渠道通畅。 特此说明。</p>
--	--	--	--	--	--

综上,本所律师认为,本项目已取得部分相关批准或许可,符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定,建设项目手续完整,不影响到本次债券发行。

## 五、项目收益和融资自求平衡

根据《实施方案》与陕西华利恒会计师事务所有限责任公司为本次专项债券出具的《评价报告》,本次专项债券还本付息的资金来源于新增供水收入。根据《建设项目投资估算表》、《分年度投资计划表》、《2025 年项目建设支出计划表》、《资金筹措计划表》、《债券发行计划表》、《申请银行贷款计划表》、《项目收入预测表》、《项目运营支出费用估算表》、《年债券利息支出预测表》、《年市场化融资利息支出预测表》、《资金测算平衡表》,本次测算期间为项目建成投入运营的 2027 年至 2046 年,本项目运营期运营收入合计为 93874.44 万元,运营支出合计为 23,581.63 万元,项目实现的各项收益合计为 70,292.81 万元。本项目拟申请专项债券共计 20,700.00 万元,2025 年发行专项债券 6000.00



万元，2026 年发行专项债券 14,700.00 万元，债券发行期限为 20 年，以年利率 3.0% 预计每年利息支出，5 年期、7 年期按照每年支付利息，10 年期及以上按照每半年支付利息，2025 至 2046 年期间债券利息支出合计为 12420.00 万元，债券本息合计 33120.00 万元。

根据以上测算，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。按照预计条件的资金测算平衡结果，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.37 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。

#### 六、本次专项债券发行的中介机构及发行文件

##### （一）会计师事务所：陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

本次专项债券发行的审计机构为陕西华利恒会计师事务所有限责任公司，其为本次专项债券发行出具了《评价报告》。

经本所律师核查陕西华利恒会计师事务所有限责任公司《营业执照》、工商登记档案，陕西华利恒会计师事务所有限责任公司是在西安市市场监督管理局登记的有限责任公司，统一社会信用代码为：91610133MAB0K9HN77，成立日期为 2020 年 9 月 11 日，经营范围为：一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理。（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：从事会计师事务所业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）。经本所律师核查陕西华利恒会计师事务所有限责任公司《营业执照》，西安市市场监督管理局于 2020 年 9 月 11 日向陕西华利恒会计师事务所有限责任公司颁发《营业执照》。

本所律师认为，陕西华利恒会计师事务所有限责任公司为在中国境内依法登记注册的有限责任公司，具有从事注册会计师法定业务的资质，具备为本次专项

债券发行提供服务的主体资格。

## （二）律师事务所：陕西钮克律师事务所

本次专项债券发行的发行人律师事务所为陕西钮克律师事务所，本所为本次专项债券发行出具了《陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券之法律意见书》。

本所是经陕西省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码：31610000MD0224810F。

本所律师认为，本所作为在中国境内依法成立的律师事务所，具有法律服务资质，具备担任本次专项债券发行的发行人律师事务所资格；出具本法律意见书的签字律师均具有从事法律服务业务的资质，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

## 七、项目投资风险提示及申报情况说明

### （一）项目投资风险提示

#### 1. 与项目建设相关的风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术和管理水平等会对项目建设期产生影响。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，可能影响本次发行的还本付息。

#### 2. 投资测算及收入测算不准确

测算本身带有对未来现金收支的预估性，不能准确的反映真实的投资情况。如果测算依据的预估数据本身存在偏差，项目建成后投入运营产生的实际收入未能达到预测值，将会影响收支平衡预测结果。

#### 3. 资金管理不规范的风险

本次专项债券发行后，如果资金管理不规范，建设单位方将本次专项债券对

应项目收回的资金用于优先偿还其他债权人，则会增加本次专项债券的还款风险。

#### 4. 利率风险

在专项债券存续期内，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一定的影响，进而影响项目投资收益平衡。

#### 5. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不定性对公共配套建筑的生产过程和经营造成的影响，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。

### （二）申报情况说明

根据西安市水务局出具的《西安市水务局关于反馈陕西省西安市长安区引汉济渭子午分水口原水引水工程债务有关情况的函》，该项目资金来源市级财政资金、地方政府专项债券及银行贷款。截止目前该项目暂无提款、无前期存量债务。

综上，本所律师认为，本项目已取得部分相关批准或许可，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定，建设项目手续完整，不影响到本次债券发行。

### 八、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）陕西省人民政府为省级地方政府机关，具备发行地方政府专项债券的主体资格，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定。

（二）本所律师认为，西安秦沣源供水工程管理有限公司为依法设立、有效存续的企业法人，具备作为本项目实施主体的资格及授权，符合《国务院关于加强

强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定。

（三）根据陕西省财政厅于 2025 年 1 月 16 日在陕西省第十四届人民代表大会第三次会议上作出的《陕西省 2024 年财政预算执行情况和 2025 年财政预算草案的报告》显示，本次专项债券发行金额在财政部提前下达的陕西省 2025 年新增专项债务限额内。

（四）本次专项债券所投资的工程项目已取得相应阶段的相关批准或许可，具备项目实施条件，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等法律、行政法规及相关文件的规定。

（五）本次专项债券还本付息的资金来源于供水收入。本项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.37 倍，本项目预期收益与融资达到平衡，本项目具有较强偿债能力，本项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《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》等法律、行政法规及相关文件的规定。

（六）为本次专项债券发行提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所及相关经办人员均具备相应的从业资质，具备为本期债券发行提供专项服务的法律资格。

本《法律意见书》壹式肆份，经本所盖章及承办律师签字后生效。


（以下无正文）

（本页无正文，为《陕西钮克律师事务所关于陕西省西安市长安  
区引汉济渭子午分水口原水引水工程项目专项债券之法律意见书》的  
签署页）

陕西钮克律师事务所  
(盖章)



负责人 



律师:   
律师: 魏舒萍

日期: 2025 年 9 月 23 日





执业机构	陕西钮克律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16101201411229008		
法律职业资格 或律师资格证号	A20126101030029		
发证机关		持证人	高宁言
发证日期	2014年1月12日	性别	女
		身份证号	612732198910301568

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度		考核年度	称职
考核结果	称职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2024.5-2025.5	备案日期	

执业机构 陕西钮克律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16101202211468457

法律职业资格  
或律师资格证号 A20216101121465

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2022 年 06 月 2 日



持证人 魏舒萍

性 别 女

身份证号 610112199611283026

### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	称 职
备案机关	西安市司法局
备案日期	2025.5-2026.1

### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

