

## 天津丞明泓律律师事务所

TIANJIN CHENGMINGHONGLV LEGAL FIRM

中国天津市河西区合肥道富力中心 A 座 34 层

34/F Block A Fuli Bldg Hefei Rd, Hexi Dist, Tianjin, P.R.China

电话: 86-22-2329-7565 传真: 86-22-8782-5559

## 天津丞明泓律律师事务所

### 关于 2026 年第四批天津市政府债券津南区 (城区雨污水泵站及管网工程(一期))项目 之法律意见书

致：天津市津南区八里台镇人民政府

本所接受天津市津南区八里台镇人民政府(以下简称“八里台镇人民政府”)的委托,担任其关于 2026 年第四批天津市政府债券津南区(城区雨污水泵站及管网工程(一期))项目的法律顾问。本所律师根据《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》《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》等有关法律、法规、规范性文件的有关规定,本所律师审查和验证了天津市津南区八里台镇人民政府提交的与本次拟发行债券项目相关的文件和资料,并按照律师行业公认的业务标准和勤勉尽责精神,出具本《法律意见书》。

## 目录

释义 .....	3
声明 .....	4
正文 .....	5
一、项目实施的主体 .....	5
二、本期债券的项目情况 .....	5
三、项目偿债来源及募集资金用途 .....	10
四、项目收益与资金自平衡 .....	11
五、中介机构资质 .....	12
六、结论意见 .....	12

## 释义

在本法律意见书中，除非特别说明，下列简称和术语具有以下含义：

本项目	指	2026 年第四批天津市政府债券津南区（城区雨污水泵站及管网工程（一期））项目
八里台镇政府	指	天津市津南区八里台镇人民政府
本所	指	天津丞明泓律律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《政府性债务管理意见》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
《绩效管理意见》	指	《中共中央、国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》
《政府债券绩效管理办法》	指	《财政部关于印发〈地方政府专项债券资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61 号）
《做好政府债券发行工作意见》	指	《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）
《政府债券发行办法》	指	《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）
《发展自求平衡的地方政府专项债券通知》	指	《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）



## 声明

就本法律意见书，本所律师声明：

1、法律意见书中所发表的观点和评价，均是基于对本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实及本所律师对我国现行法律、法规、规范性文件以及政府主管部门的有关规定的理解而发表的。

2、本所仅就本期专项债券发行所涉及的法律问题发表法律意见，在本法律意见书中涉及会计、审计、评估等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告进行引述。该引述并不意味着本所律师对其真实性做出任何明示或默示的保证，且对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格。

3、本所律师向八里台镇政府提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了八里台镇政府依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、八里台镇政府保证提供本所律师认为出具本法律意见书所必须的、真实的书面材料。同时，委托方保证上述文件的真实、准确、完整，复印件与原件完全一致。

5、对于本法律意见书重要而又无法独立获得证据支持的事实，本所律师将依照于有关政府部门、八里台镇政府或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

6、本法律意见书仅供八里台镇政府拟申请发行2026年天津市政府专项债券资金之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作任何其他目的。

## 正文

### 一、项目实施的主体

天津市津南区八里台镇人民政府，机构地址为天津市津南区八里台镇八里台泰达工业园区科达一路9号，统一社会信用代码为11120112000187012N。

2023年6月20日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程(一期)”项目建议书的批复》(津南发改投资〔2023〕70号)，确认本项目实施单位为天津市津南区八里台镇人民政府。

本所律师认为，天津市津南区八里台镇人民政府系依法设立的机关法人，具备实施本项目的主体资格。

### 二、本期债券的项目情况

#### (一) 项目情况

根据《2026年第四批天津市政府债券津南区(城区雨污水泵站及管网工程(一期)项目)实施方案》(以下简称《实施方案》)，本工程为天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程(一期)项目，位于天津市津南区八里台示范镇城区。本工程包含污水泵站一座、雨水泵站两座、雨污水管网工程及配套道路工程。

一座污水泵站为2#污水泵站，占地面积1500 m<sup>2</sup>，总规模为Q=0.6m<sup>3</sup>/s。



两座雨水泵站分别为 2#雨水泵站和 3#雨水泵站。其中，2#雨水泵站，占地面积约 3521.00 m<sup>2</sup>，总规模为 Q=16m<sup>3</sup>/s；3#雨水泵站，占地面积约 3511.00 m<sup>2</sup>，总规模为 Q=15.1m<sup>3</sup>/s。

雨污水管网工程及配套道路工程包含五项内容，分别为致顺路（八二路至外环南路）污水工程管道全长 3297 米、雨水工程管道全长约 5749 米、配套道路长度 2200 米；致富道（致顺路至白万路）污水工程管道全长 1577 米、雨水工程管道全长约 3911 米、配套道路长度 1135 米；老桥道（西）雨污水管网工程污水工程管道全长 760 米、雨水工程管道全长约 2821 米、配套道路长度 1762 米；阳名道（洪泥河东路至泰和路）雨污水管网工程污水工程管道全长 876 米、雨水工程管道全长约 1404 米、配套道路长度 653 米；唐津高速南辅道（洪泥河东路—致茂路）雨污水管网工程污水工程管道全长 384 米、雨水工程管道全长约 4073 米、配套道路长度 1370 米。

本项目自 2023 年 12 月开始进行项目前期准备工作，拟于 2024 年 9 月 16 日开工，2026 年 11 月 30 日竣工验收，建设期约为 26 个月。

## （二）项目立项情况

2023 年 6 月 20 日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程(一期)”项目建议书的批复》（津南发改投资〔2023〕70 号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程(一期)的项目建议书基本内容。

2023 年 7 月 26 日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程(一期)”

项目可行性研究报告的批复》（津南发改投资〔2023〕76号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）的可行性研究报告基本内容。

2024年8月16日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—老桥道（西）（致通路—白万路）”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕81号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—老桥道（西）（致通路—白万路）项目初步设计文本及说明。

2024年8月16日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—阳名道（洪泥河东路—泰和路）”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕82号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—阳名道（洪泥河东路—泰和路）项目初步设计文本及说明。

2024年8月16日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—致富道（致通路—白万路）”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕83号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网



工程及配套道路工程—致富道（致通路—白万路）项目的初步设计文本及说明。

2024年8月16日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—致通路（二八公路—谊达道）”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕84号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—致通路（二八公路—谊达道）项目的初步设计文本及说明。

2024年9月9日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—唐津高速辅道（洪泥河东路—致茂路）”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕92号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—雨污水管网工程及配套道路工程—唐津高速辅道（洪泥河东路—致茂路）项目的初步设计文本及说明。

2024年10月29日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-2#雨水泵站项目”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕106号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-2#雨水泵站项目的初步设计文本及说明。



2024 年 10 月 29 日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-3#雨水泵站项目”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕107 号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-3#雨水泵站项目的初步设计文本及说明。

2024 年 10 月 29 日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—污水管网项目”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2024〕108 号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）—污水管网项目的初步设计文本及说明。

2025 年 1 月 15 日，天津市津南区发展和改革委员会作出《津南区发展改革委关于“天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-2#污水泵站项目”初步设计及投资概算的批复》（津南发改投资〔2025〕4 号），原则同意天津市津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）-2#污水泵站项目的初步设计文本及说明。

本所律师认为，本期债券所涉及的项目已经取得了天津市津南区发展和改革委员会的批复，依法履行本项目必要的审批手续，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

### 三、项目偿债来源及募集资金用途

#### （一）项目偿债来源

本项目收入来源为停车位收入、灯杆广告收入以及可供出让土地净收益。

本所律师认为，本项目未来偿债来源符合《政府债券发行办法》的规定。

#### （二）募集资金用途

根据本项目《实施方案》，本项目总投资 80,479.94 万元，其中建设投资 80,479.94 万元，其中包括工程建设费用 56,538.29 万元，工程建设其他费（含土地费）19,034.87 万元，预备费 4,906.78 万元。目前拟采用政府专项债券方式进行融资，新增建设期利息 2,106.80 万元，由原计划总投资、建设期利息共同构成项目总投资，调整后项目总投资为 82,586.74 万元。

本项目建设期投资自筹资本金 18,586.74 万元，项目总投资中拟通过政府发行政府专项债券筹集资金 64,000.00 万元，2024 年已发行天津市第八批政府债券 39,000.00 万元，为 5+2 年期含权债券，按年付息，票面利率 2.06%，若行使赎回权，本期债券到期还本时间为 2029 年；若不行使赎回权，本期债券到期还本时间为 2031 年，到期还本并支付最后一次利息；2026 年拟申请发行 25,000.00 万元，其中本次拟申请发行 8,000.00 万元，期限为 30 年，利息每半年支付一次，从进入运营期转年（即 2028 年）至债券到期前一年（即 2055 年）



每年偿还本金的 3.4%，最后一年（即 2056 年）偿还本金的 4.8%。

本所律师认为，本期募集资金用于项目内的工程建设、工程建设其他费用、预备费等，募集资金的用途符合《政府债券发行办法》的规定。

#### 四、项目收益与资金自平衡

天津丞明会计师事务所（普通合伙）就本项目作出了《2026 年第四批天津市政府债券津南区（城区雨污水泵站及管网工程（一期））项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》，经评估认为“本项目债券本息资金覆盖倍数=项目收益资金流入/需偿还的融资本息”。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目收益资金净流入/需偿还的融资本息。若行使赎回权提前还款，本项目资金覆盖倍数为 1.59。若不行使赎回权提前还款，本项目资金覆盖倍数为 1.56。

本所律师认为，根据天津丞明会计师事务所（普通合伙）就本项目作出的《2026 年第四批天津市政府债券津南区（城区雨污水泵站及管网工程（一期））项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》，本项目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，符合《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》规定的条件要求。

债券通知》。

5、为本期债券出具财务评估咨询报告的会计师事务所、出具法律意见书的律师事务所，均具备出具相关报告的专业资质。

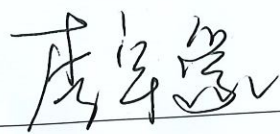
（以下无正文）



【本页无正文，为《天津丞明泓律律师事务所关于2026年第四批天津市政府债券津南区（城区雨污水泵站及管网工程（一期））项目之法律意见书》签字、盖章页】



经办律师



经办律师

