

# 天津丞明泓律师事务所

TIANJIN CHENGMINGHONGLV LEGAL FIRM

中国天津市河西区合肥道富力中心A座31层

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

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

## 天津丞明泓律师事务所

关于 2021 年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）  
-2021 年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵  
站及管网工程（一期）项目（调整项目）

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 2021 年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）-2021 年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目（调整项目）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 .....	4
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 .....	9
四、项目收益与资金自平衡 .....	12
五、中介机构资质 .....	12
六、结论意见 .....	13
签署页 .....	14



## 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	2021 年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）-2021 年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目（调整项目）
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	《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	《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	《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）
《天津市财政局规范地 方政府专项债券项目管 理的通知》	指	《天津市财政局关于进一步规范地方政府专项债券 项目管理的通知》（津财债务〔2021〕64 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《2021年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）-2021年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目（调整项目）实施方案》（以下简称《实施方案》），本项目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（洪泥河东路一致茂路）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）项目批复情况

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）本项目债券总体情况

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 1,762.20 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 82,242.14 万元。

项目总投资约 82,242.14 万元，资本金 18,242.14 万元，为政府出资，占总投资的 22.18%；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①2026 年已发行天津市第四批政府债券 8,000.00 万元，期限为 30 年，票面利率 2.46%，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%；②本次拟使用 2021 年天津市专项债券五期（京津冀协同发展专项债）调入债券资金 1,500.00 万元，期限 20 年，票面利率 3.80%，到期（2041 年）一次性还本；③后续拟申请发行债券，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%。



## （二）已发行地方政府债券结余资金调整基本信息

根据本项目《实施方案》，津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目本次拟使用专项债券资金 1,500.00 万元。

津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目本次所承接资金为 2021 年已发行地方政府债券结余资金，该部分结余资金所对应债券名称为 2021 年天津市专项债券五期（京津冀协同发展专项债）调入债券资金，债券招标发行时间为 2021 年 6 月 8 日，债券发行期限为 20 年，债券计息日为 2021 年 6 月 9 日，债券到期日为 2041 年 6 月 9 日，债券票面利率为 3.80%，日前结余资金 1,500.00 万元，剩余期限约为 16 年。未来对应利息以及本金由津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目净收益偿还，经测算，津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目建设期利息（已计入调整后的总投资）能够保障本项目建设期内每年的利息偿付，未来净收益能够保障本项目运营期内每年的利息偿付。

## （三）项目偿债来源

根据本项目《实施方案》，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。

## （四）募集资金用途

本期募集资金用于项目内的工程建设费用、工程建设其他费用（含土地费）、预备费等。本所律师认为，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《2021 年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）-2021 年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目（调整项目）项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》（以下简称“《项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》”），经评估认为“根据项目收益与融资平衡分析结果显示，津南区雨污水泵站及管网工程（一期）项目专项债券存续期内还本付息资金相对充足。若行使赎回权提前还款，本项目资金覆盖倍数为 1.65；若不行使赎回权正常还款，本项目资金覆盖倍数为 1.62。”

本所律师认为，根据《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。

#### 五、中介机构资质

1、天津丞明会计师事务所（普通合伙），系经天津市财政局批准，并经天津市滨海新区市场和质量监督管理局准予设立的普通合伙企业，统一社会信用代码为 911201166974228358，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，出具相关的报告；承办会计咨询、会计服务业务；税务咨询；企业管理咨询。

本所律师认为，天津丞明会计师事务所（普通合伙）具备为本期债券对应项目提供服务并出具专业意见的从业资质。

2、天津丞明泓律律师事务所是经天津市司法局批准设立的律师事务所，现持有证号为 31120000MD0189277U 的《律师事务所执业许可证》，本法律意见书签字律师具有律师执业资格，本所具备为本项目提供法律服务的专业资质。

## 六、结论意见

1、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。

2、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。

3、本期债券对应项目资金来源符合《政府债券发行办法》规定。

4、经专业咨询机构测算，本期债券本息资金覆盖率大于 1，项目收益与资金能够实现自平衡，符合《发展自求平衡的地方政府专项债券通知》。

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2021年天津市政府京津冀协同发展专项债券（五期）-2021年天津市政府专项债券（五期）-津南区城区雨污水泵站及管网工程（一期）项目（调整项目）之法律意见书》签字、盖章页】

赵翔

经办律师

景艳晓

经办律师

