

北京市中盾（石家庄）律师事务所  
关于  
魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程之  
法律意见书

【(2022) 中盾所意字第 0017 号】



北京市中盾（石家庄）律师事务所  
BEIJING ZHONGDUN (SHIJIAZHUANG) LAW OFFICE

河北省石家庄市中华北大街 68 号鹿城商务中心 17 层

电话：0311-83622666

二零二二年三月

**北京市中盾（石家庄）律师事务所**  
**关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程之**  
**法律意见书**

**【(2022) 中盾所意字第 0017 号】**

**致：魏县水利局**

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《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）、《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）、以及相关法律、法规及规范性文件的规定，北京市中盾（石家庄）律师事务所（以下简称“本所”）作为魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程专项债券（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 律师声明事项

一、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规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。

二、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人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。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了公司及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

三、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

四、本法律意见书仅作为本期债券之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

五、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

六、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

# 目 录

第一部分 释义 .....	1
第二部分 正文 .....	2
一、项目基本情况 .....	2
（一）项目概况 .....	2
（二）参与主体 .....	3
（三）项目合法性 .....	3
二、项目融资来源 .....	4
三、预期偿债资金来源 .....	4
（一）债券本息覆盖倍数 .....	4
（二）敏感性分析 .....	5
四、中介服务机构 .....	5
（一）会计师事务所 .....	5
（二）律师事务所 .....	6
五、法律风险管理评估 .....	6
（一）利率风险及控制措施 .....	6
（二）流动性风险及控制措施 .....	6
（三）经济环境风险及控制措施 .....	7
（四）财务风险及控制措施 .....	7
（五）自然灾害风险及控制措施 .....	7
（六）资金落实风险及控制措施 .....	7
（七）项目施工条件风险及控制措施 .....	8
六、结论 .....	8

## 第一部分 释义

在本法律意见书内，除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

名词	释义
本法律意见书	《北京市中盾（石家庄）律师事务所关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程之法律意见书》
本所	北京市中盾（石家庄）律师事务所
本所律师	北京市中盾（石家庄）律师事务所律师
参与主体	魏县水利局
投资项目/本项目	魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程
报告编号	【（2022）中盾所意字第 0017 号】
《可行性研究报告》	《魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程项目可行性研究报告》
会计师事务所	石家庄中之燕会计师事务所（普通合伙）
《财务评估咨询报告》	《魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程财务评估咨询报告》【中之燕咨询（2022）第 018 号】
元	人民币

## 第二部分 正文

### 一、项目基本情况

#### (一) 项目概况

- 1、项目名称：魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程。
- 2、参与主体：魏县水利局。
- 3、项目区位：本项目位于河北省邯郸市魏县魏城镇等 21 个乡镇。
- 4、项目工期

计划开始工作日期：2021 年 1 月 4 日；计划竣工日期：2023 年 1 月 3 日；工期：24 个月，其中：勘察设计 6 个月，施工工期 21 个月（勘察设计与施工同时进行）。

#### 5、项目建设内容及规模

本项目将水系、道路、绿带同时打造，是集灌溉供水、除涝排沥，生态旅游、交通畅达等多功能的综合工程，工程的主要建设内容为：

渠系工程：本次项目恢复开挖渠道干支渠 47 条，总长度 304.4km，新开斗渠 298km，扩容改造坑塘 221 处，新建水闸 490 座，新建涵桥 1237 座，新建提水泵站 21 座。

道路工程：沿水网渠系修建 5m 宽混凝土道路 236.2km。

绿化工程：沿水网渠系和道路建设总长 342.3km 的绿化带，绿化面积 6158 亩，种植乔木 45.64 万株。

#### 6、项目总投资估算

本项目总投资 149175.3 万元，其中勘察费 2664.4 万元、设计费 3313.12 万元、建筑工程费 113809.29 万元、机电设备费 5710.87 万元、金属结构费 2136.97 万元、临时工程费 2775.87 万元、监理费 1621.39 万元、其他费 17143.39 万元。投资估算表如下：

单位：万元

序号	项目名称	金额	占比(%)
1	勘察费	2664.4	1.79
2	设计费	3313.12	2.22
3	建筑工程费	113809.29	76.29

4	机电设备费	5710.87	3.83
5	金属结构费	2136.97	1.43
6	临时工程费	2775.87	1.86
7	监理费	1621.39	1.09
8	其他费	17143.39	11.48
9	合计	149175.3	100.00

## （二）参与主体

魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程项目实施主体和项目建设运营主体为魏县水利局，具体情况如下：

名称	魏县水利局
统一社会信用代码	11130434404899614W
类型	机关
住所	河北省邯郸市魏县魏城镇龙乡南大街 28 号
法定代表人/负责人	朱永河
赋码机关	中共魏县县委机构编制委员会办公室

本所律师认为：参与主体具有法人资格，具有相应权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于参与主体经营范围。

## （三）项目合法性

1、2020 年 7 月 9 日，魏县发展和改革局核发了编号为魏发改字[2020]78 号的《关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程社会稳定风险评估报告的批复》。

2、魏县水利局委托邯郸市水利水电勘测设计研究院编制了《魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程可行性研究报告》。

《可行性研究报告》发表如下结论：1、项目建设符合当前国家生态环境保护政策，符合综合规划相关政策。2、本次项目恢复开挖渠道干支渠 47 条，总长度 304.4km，新开斗渠 298km，扩容改造坑塘 221 处，新建水闸 490 座，新建涵桥 1237 座，新建提水泵站 21 座；沿水网渠系修建 5m 宽沥青混凝土道路 236.2km；沿水网渠系和道路建设总长 342.3km 的绿化带，绿化面积 6158 亩，种植乔木 45.64 万株。3、工程实施后，渠道和坑塘新增调蓄能力 2323 万 m<sup>3</sup>，新增水面面

积 8716 亩，增加绿化面积 6158 亩，加强了对上游引调水和雨洪的利用，促进水资源可持续利用，保障农业增产，增加经济收入，改善了县域生态环境。不仅具有巨大的经济效益，生态和社会效益也非常明显。4、项目估算总投资为 149175.3 万元，静态总投资中工程部分投资为 149070 万元，建设征地移民补偿投资 105.3 万元，项目资金按照中央补助、地方配套的资金筹措方法，项目资金除申请中央资金以外，其余由县财政负责筹措。5、本项目技术支持有保障、项目区环境条件优越、水源有保证、政府和群众的积极性高，为工程的顺利实施奠定了良好的基础，项目的实施是可行的。项目可能引发的社会稳定风险因素经采取相关的风险防范和化解措施后，全部为低风险，工程项目社会稳定风险等级为低风险。综上所述，项目的实施可以有效改善灌溉条件、生活质量和生态环境，因此本项目的建设是十分必要的。

2020 年 12 月 1 日，魏县行政审批局核发了编号为魏投资审批[2020]120 号的《关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程可行性研究报告的批复》，该项目符合国家产业政策。

3、2020 年 12 月 14 日，魏县行政审批局核发了编号为魏审批环表[2020]46 号的《关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程项目环境影响报告的批复》。

**本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目合法合规。**

## 二、项目融资来源

魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程资金来源于财政资金、专项债券。财政其他资金约 102,175.30 万元，占比 68.49；本次拟发行 8000 万元，2022 年发行专项债券 15,000.00 万元，2021 年第二次已发行专项债券 5,000.00 万元，2021 年第一次已发行专项债券 19,000.00 万元，合计 47,000.00 万元占比 31.51%；项目资本金由财政统筹解决。详见如下项目资金筹措计划表：

单位：万元

项目	金额	占比（%）
财政其他资金	102,175.30	68.49
专项债券	47,000.00	31.51
合计	149,175.30	100.00



### 三、预期偿债资金来源

依据项目申请报告及保本运行微利还贷原则，项目运行期间预测收入主要包括售水收入、林网木材销售收入、土地出让收入等。

石家庄中之燕会计师事务所（普通合伙）对本项目进行了评估，认为魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

#### （一）债券本息覆盖倍数

债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为 164,274.47 元，债券本息合计为 51,940.25 万元（其中本金 47,000.00 万元，利息 4,940.25 万元），通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 3.16，能够项目收益与融资自求平衡。

#### （二）敏感性分析

本期债券覆盖倍数是考虑现行市场环境进行的测算，由于未来经济发展存在不确定的，基于谨慎性原则，对债券存续期内收入和利率波动进行了敏感性分析。本息覆盖倍数及敏感性分析表如下：

单位：万元

敏感性分析	变动因素		
	收入下降 5%	0%	利率上升 5%
偿债资金合计	156,060.75	164,274.47	172,488.19
经营净收益	156,060.75	164,274.47	172,488.19
债券还本付息额	51,940.25	51,940.25	51,940.25
经营收入偿还的债券本息额	51,940.25	51,940.25	51,940.25
债券本息覆盖率	3.00	3.16	3.32

本所律师认为：本期专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

石家庄中之燕会计师事务所作为专项评价机构并出具《魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程财务评估咨询报告》。

石家庄中之燕会计师事务所现持有石家庄市长安区行政审批局于 2018 年 4 月 4 日核发的统一社会信用代码为 91130102688239246E 的《营业执照》、河北省财政厅于 2018 年 4 月 16 日核发的编号为 13010044 的《会计师事务所执业证书》。

本所律师认为：石家庄中之燕会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具有出具审计报告的资质，具备为本期专项债券发行提供财务评估咨询报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

## （二）律师事务所

北京市中盾（石家庄）律师事务所作为专项法律顾问并出具《关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程之法律意见书》。

北京市中盾律师事务所（特殊的普通合伙）系经北京市司法局批准设立的合伙制律师事务所。本所系经河北省司法厅批准设立的北京市中盾律师事务所石家庄分所，现持有河北省司法厅于 2020 年 1 月 19 日核发的统一社会信用代码为 31110000MD0228571B 的《律师事务所分所执业许可证》。

本所律师认为：北京市中盾（石家庄）律师事务所系经批准依法成立的合伙型律师事务所之分所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，两名执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

## 五、法律风险管理评估

### （一）利率风险及控制措施

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于专项债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使专项债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

风险控制措施：本期债券采用固定利率，不随市场利率波动而调整，可有效缓释利率波动对投资者预期收益率的影响。

### （二）流动性风险及控制措施

专项债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。专项债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现专项债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响专项债券流动性。

风险控制措施：为减少流动性风险对本期债券收益率的影响，发行人将努力扩大投资者范围，通过充分的产品募集发行工作，使更多的投资者能够参与本期债券的投资。

### **（三）经济环境风险及控制措施**

该项目建设涉及到未来区域规划定位和发展方向。未来经济环境的变化，不仅对土地的有形增值和无形增值产生影响，未来区域经济发展还会受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响该项目建设所带来的效益。

风险控制措施：该项目对经济周期的敏感性弱于其他行业。投资项目区域集中河北省内，在我国目前具有一定区位优势，保持较快经济发展速度、具备一定发展潜力的区域，财政支持力度较大。

### **（四）财务风险及控制措施**

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。所投资的项目具有投资规模大、回收时间长的特点，可能对实施主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

风险控制措施：实施主体或参与主体治理结构完善，能够持续获得河北省财政在政策和资金层面的持续有力支持，融资渠道畅通。

### **（五）自然灾害风险及控制措施**

项目实施主体主业运营受自然条件影响较显著。若在本期债券存续期内，区域出现水灾、火灾等重大自然灾害，或相关主体应对不当，将对投资项目运营带来负面影响。

风险控制措施：实施主体应建立重大灾害预警机制，与河北省各级政府相关部门、各社会相关机构建立预灾、救灾的联动机制，积累重大灾害处理经验，可有效缓释或有自然灾害对投资项目带来的冲击。

### **（六）资金落实风险及控制措施**

项目建设的资本金由财政统筹解决。涉及资金落实的风险主要体现在财政收入以及财政预算，一旦财政预算不充足会影响项目资本金的筹集。

风险控制措施：中央、省财政补助相对稳定，一般不存在资金落实风险，县财政应当每年安排好经费支出预算。

#### **（七）项目施工条件风险及控制措施**

项目地处华北平原地区，不存在地质风险，但是每年供暖季存在大气污染导致的停工风险，因此会延长工期，提高施工成本。

风险控制措施：工程招标时采用公开招标的方式，把投标单位的过往承包项目经验和过往项目工期因素考虑在内，并严格约定工期。由应对大气污染环境相对经验丰富的施工单位进行施工，在施工过程中严格要求施工单位落实工程进度。

### **六、结论**

根据以上内容，本所律师认为：

1、参与主体具备从事魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程的主体资格。

2、本期专项债券涉及项目已取得魏县行政审批局核发的编号为魏投资审批[2020]120 号的《关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程可行性研究报告的批复》。

3、本期专项债券用于资金平衡的相关收益能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问及签字会计师、签字律师均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式肆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，仅为《北京市中盾（石家庄）律师事务所关于魏县地下水超采综合治理农村灌溉水源置换工程之法律意见书》之签章页)

北京市中盾（石家庄）律师事务所



负责人:



2022年3月15日

律师:

杨伟永

2022年3月15日

律师:

梁晓栋

2022年3月15日



# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码:31130600MD0228571B



律师事务所,

(石家庄)

及《律师事务所管理办法》

规定的条件, 准予设立并执业。



发证机关:

发证日期: 2020

年01月19日



律师事务所分所变更登记 (一)

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所登记事项

名 称	北京市中盾(石家庄)律师事务所
住 所	河北省石家庄市中华北街68号17层
负 责 人	邢启杰
派驻律师	邢启杰, 高明海, 李莹
设立资产	30万元
主管机关	石家庄市司法局
批准文号	冀司许决字(2020)第0025号
批准日期	2020年01月15日





所属律师事务所变更登记

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2019年度	考核结果	合格	考核机关	石家庄市司法局	考核日期	有效期至2021年5月
考核年度	2020年度	考核结果	合格	考核机关	石家庄市司法局	考核日期	2021年6月
考核年度		考核结果		考核机关		考核日期	
考核年度		考核结果		考核机关		考核日期	





执业证类别 专职律师

执业证号 11301201510174367

法律职业资格  
或律师资格证号 A20121301040413

持证人 杨继永

性别 男

发证机关 河北省司法厅

身份证号 132121197504160033

发证日期 2020 年 01 月 19 日

#### 律师年度考核备案

考核年度	2019年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	有效期至2021年5月

#### 律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2021年6月


 执业机构 **北京市中盾(石家庄)律师事务所**

执业证类别 **专职律师**

执业证号 **11301201910123679**

法律职业资格  
或律师资格证号 **A20171304340935**


 发证机关 **河北省司法厅**

发证日期 **2021** 年 **04** 月 **20** 日




持证人 **梁晓栋**

性 别 **男**

身份证号 **130434198507276016**

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2020年度	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2021年6月	备案日期	