

(2024)冀陆法意字第【109】号

栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目  
收益与融资自求平衡  
之  
法律意见书

河北陆港律师事务所  
二〇二四年十一月



# 目 录

第一部分 引言 .....	1
一、释义 .....	1
二、律师声明 .....	1
第二部分 正文 .....	3
一、项目基本情况 .....	3
二、项目融资来源 .....	6
三、预期偿债资金来源 .....	7
四、中介服务机构 .....	8
五、法律风险评估 .....	9
六、结论意见 .....	10

## 河北陆港律师事务所

# 栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目专项债券项目收益与融资自求平衡之法律意见书

本所律师依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、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《关于地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库[2015]83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）、财政部《关于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的通知》（财预[2017]89号）、财政部发布《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）、中央办公厅和国务院办公厅联合印发《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）、国务院发布的《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）、财政部发布《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）、财政部发布《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及现行有效的法律、法规、规范性文件之规定，本所作为栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目专项债券法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，根据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，并基于对法律的理解和对有关事实的了解出具本法律意见书。

## 第一部分 引言

### 一、释义

在本意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期专项债券/本期债券	栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目专项债券
本法律意见书	指本所为本期政府专项债券出具的《栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目收益与融资自求平衡之法律意见书》
本所	指河北陆港律师事务所
《财务评估报告》	石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）出具的《栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡专项财务评价报告》
元	指人民币元

### 二、律师声明

1、本所律师依据法律法规和其他规范性文件以及律师行业公认的业务标准，对出具本法律意见书有关的文件资料进行了审阅。

2、委托人石家庄市栾城区农业农村局向本所律师保证和承诺，并提供出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料和对有关事实的口头及书面说明；一切足以影响本法律意见书的事实、文件均已向本所披露，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；其所提供资料上的签字或印章均真实、有效；其所提供的副本材料或复印件与正本或原件完全一致。

3、本所律师仅就与本期专项债券使用有关之法律问题发表意见，并不涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制（包括但不限于财务

会计文件记载形式、偿债能力评价、现金流动性分析）等非本所律师专业事项。本所律师在本法律意见书中对会计报表、审计报告、信用评级和其他专业报告中相关数据及结论的引用，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

4、本法律意见书仅供本期专项债券之目的使用。未经本所律师书面同意，不得将本法律意见书用作任何其他目的。

5、本所律师同意将本法律意见书作为本期专项债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对其承担相应的法律责任。

6、本所律师同意在本期债券有关的文件中引用本法律意见书的部分或全部内容。

## 第二部分 正文

### 一、项目基本情况

#### （一）项目概况

##### 1.1 项目名称

栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目

##### 1.2 项目申办单位

石家庄市栾城区农业农村局

##### 1.3 项目实施单位

石家庄市栾城区农业农村局

##### 1.4 项目建设地点

石家庄市栾城区柳林屯乡、南高乡、西营乡 3 个乡镇，夏凉村、岳家庄、小代梅等共 46 个村庄；具体为：柳林屯乡（11 个）：夏凉村、北屯村、新建村、城郎村、辛李庄、大任庄、张村、孟董庄、河庄、岗头、北十里铺；南高乡（13 个）：岳家庄、徐家营、南韩家庄、北安庄、北高、崔家营、龙化、南屯、苏辛庄、西宫二、张家营、南高、南宫；西营乡（22 个）小代梅村、小孙村、北安乐、北贾村、东营、段家庄、郭家庄、河西村、后小梅村、黄家辛庄、南安乐村、前牛村、石板桥村、水磨头、王代梅村、沿村、张家辛庄、赵家庄、前小梅、关家庄、连代梅、周家庄。

##### 1.5 项目建设内容

项目主要包括建设污水管网 122045 米，管径 DN200-DN500, 13 处污水处理设施、18 处垃圾收集转运设施，32 座公共厕所，13 处坑塘

治理及停车场等人居环境整治。

## （二）参与主体

项目建设单位为石家庄市栾城区农业农村局，基本信息如下：

组织机构代码	11130124MB1984988E
名称	石家庄市栾城区农业农村局
宗旨和业务范围	-
住所地	石栾大街 966 号
负责人	韩国忠
经费来源	财政拨款
注册资金	-
登记管理机关	中共石家庄市栾城区委机构编制委员会办公室

**根据上述资料，本所律师认为：**项目主体是相对独立的事业单位，

（1）具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）项目主体设立合法合规，依法有效存续。

## （三）项目合法性

### 1. 项目批复情况

《石家庄市栾城区行政审批局关于栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目项目建议书的批复》（石栾行审审字[2023]38 号）；

《石家庄市栾城区行政审批局关于栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目可行性研究报告的批复》（石栾行审审字[2023]52 号）。

### 2. 项目建设的公益性及社会意义符合国家有关政策要求

#### （1）项目的公益性：

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、

不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目的建设，提升村庄卫生环境质量，改善农村中的污水、垃圾堆积、提高村民生活质量，也促进当地经济、社会、文化之间的联系，为当地的经济和社会发展奠定基础。

因此项目建设具有公益性。

## （2）项目的必要性：

近年来，该区域始终坚持以人民为中心的思想，大力发展社会事业，统筹推进城乡融合发展，城乡面貌发生了根本性转变推动项目建设。完善项目区面貌提升规划，深入挖掘历史文化资源，明确区域风貌总体定位、空间格局和引导控制要求。本项目的建设已成为提升栾城区文明、提升居住环境的重要组成部分，对于提升栾城区周边市民幸福感有着积极重要的作用。随着经济社会的发展，人们的生活需求更加丰富，追求多元化、立体性的生活方式以减轻工作压力，调节生活平衡的愿望与日俱增。本项目建设可以为栾城区周边农村创造良好的生态环境，满足人们对优美环境的追求。

该项目符合国家政策，是改善生态环境和提高居民生活质量的必然要求。因此，项目的建设是必要的。

## 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，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

二、项目融资来源

本项目总投资 31877.05 万元，总计划申报专项债券资金 25000.00 万元，占总投资的 78.43%，政府配套资金 6877.05 万元，占总投资的 21.57%，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2019]26 号）有关规定要求。已发行政府专项债券 5300.00 万元，2025 年拟申请政府专项债券 19700.00 万元，本次申请 2000.00 万元，未超过栾城区专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。其余资金由财政安排。并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	31877.05	100.00%	
一、资本金	6877.05	21.57%	
（一）自有资金	6877.05	21.57%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	25000.00	78.43%	
（一）已发行专项债券	5300.00	16.63%	
（二）本期拟发行专项债券	2000.00	6.27%	
（三）后续拟发行专项债券	17700.00	55.53%	
（四）银行融资			

本所律师认为：

项目符合固定资产投资项目资本金要求。

### 三、预期偿债资金来源

根据项目前期审批通过的初步设计概算及项目收益及融资平衡方案，本项目主要以污水处理收入、垃圾处理费收入、停车位收入、充电桩收入、坑塘出租收入、特许经营收入等作为债券还本付息来源。经计算，本项目运营期内用于资金平衡的相关收益为 78159.08 万元，其中融资本息为 38543.88 万元。项目专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，仍有 35449.62 万元的累计现金结余，综合平均本息覆盖率为 2.03，年累计现金流量充足，能够产生持续稳定的现金流收入，且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，偿还专项债券资金有较高保障。

根据石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）出具的《栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目专项债券收益与融资自求平衡专项财务评价报告》，认为基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）所对该项目及石家庄市的融资环境的研究，栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目专项债券可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，项目运营收益作为还本付息的基础，通过对《收益与融资自求平衡财务评价报告》中的资金收支数据进行分析测算，专项债券的资金净现金流入对总债券本息的覆盖倍数为 2.03 倍，能够满足资金筹措充足性的要求，项目建成后的运营收益为项目提供了

充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求，可以实现项目收益和融资自求平衡。

**综上，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**

##### **1. 会计师事务所资质**

石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）所作为收益与融资自求平衡方案的评估机构，为本期债券的发行出具《栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目债券收益与融资自求平衡专项财务评价报告》。

石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）现持有石家庄市长安区行政审批局 2018 年 10 月 15 日核发的统一社会信用代码为 911301020748657012 的《营业执照》、河北省财政厅于 2018 年 11 月 16 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：13010065）。

本所律师认为：石家庄中财国信会计师事务所（普通合伙）系依法成立且合法存续的专业机构，具备作为专项评价机构并出具财务评价报告的资质。

##### **2. 律师事务所资质**

本期债券的法律意见书由河北陆港律师事务所出具。

河北陆港律师事务所系经河北省司法厅批准设立的律师事务所，现持有河北省司法厅于 2017 年 12 月 24 日核发的统一社会信用代码

3113000006168707XG《律师事务所执业许可证》。本所指派的陈其卫、王晓超律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了河北省石家庄市司法局考核备案。

本所律师认为，河北陆港律师事务所系经批准依法成立的律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，承办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、法律风险评估

### （一）工期延期和工程事故风险

项目工程一般存在工期延期和工程事故的可能性。项目建设期每年的利息额较大，如果工期延期或出现工程事故，工程投资将增加，并且工期延期将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。上述情形的出现可能会影响项目收益以及本次发行债券的还本付息，但作为偿债保障措施，如若出现上述项目预期收益无法偿还到期债券本息时，可按照《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）的相关规定，在专项债务限额内发行专项债券周转偿还，以确保债券本息按时足额支付，待项目收入实现后再予以归还。

### （二）利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。

## 六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 本次专项债券发行主体合格，本项目实施主体系依法设立的机关法人，依据相关政府文件，具备实施栾城区东南部片区农村人居环境综合整治项目地方政府专项债券项目的主体资格。

2. 本期专项债券涉及项目已取得了现阶段项目工程配套的政府批复文件和相关许可。

3. 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）文的相关规定。

4. 为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

5. 本期债券符合相关法律法规及其他规范性文件的规定。

本法律意见书一式肆份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后即具有法律效力。

(以下无正文)

河北陆港律师事务所（公章）



经办律师（签章）：  
王权超  
王权超

2024 年 11 月 12 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 3113000006168707XG



律师事务所, 符合《律师法》  
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:

河北省司法厅

发证日期:

2017 年 12 月 24 日

No. 70069631

中华人民共和国司法部监制

执业机构 河北陆港律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11301201710809637

法律职业资格  
或律师资格证号 A20151301050087

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2021 年 06 月 18 日



持证人 孟树青

性别 男

身份证号 130102196710090616

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称职
备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章
备案日期	2023年5月

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章
备案日期	2024年5月-2025年



执业机构 河北陆港律师事务所

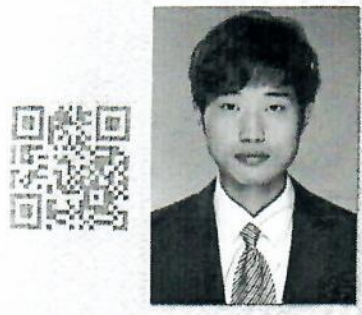
执业证类别 专职律师

执业证号 11301201510382719

法律职业资格 A20121301822178  
或律师资格证号

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2014 年 04 月 28 日



持证人 王晓超

性别 男

身份证号 130182198906205412



律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	河北省司法厅
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码 8113000006168707XG

河北陆港

律师事务所,

符合《律师法》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:

河北省司法厅

发证日期: 2023 年 01 月 31 日



律师事务所变更登记(八)

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
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	
考核机关	
考核日期	2023年5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	