

滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券 法律意见书

编制单位：河北光显律师事务所

二零二五年十月

目 录

释 义.....	2
第一部分 律师声明.....	4
第二部分 正文.....	5
一、 项目基本概况.....	5
二、 项目融资来源.....	13
三、 预期偿债资金来源.....	14
四、 中介服务机构.....	17
五、 法律风险管理评估.....	18
六、 结论性意见.....	20

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

项目实施单位	指	滦州市住房和城乡建设局
律师事务所、本所	指	河北光显律师事务所
会计师事务所	指	河北志远星辰会计师事务所（普通合伙）
改造项目、项目	指	滦州市三双片区基础设施配套工程
法律意见书、本法律意见书	指	《关于滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券法律意见书》
元、万元	指	人民币元、万元

河北光显律师事务所
滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券

法律意见书

【2025】光显所意字第 052 号

致：滦州市住房和城乡建设局

河北光显律师事务所（以下简称“本所”）接受滦州市住房和城乡建设局委托，对滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券进行法律审查，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〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83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）等有关法律、法规、规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

第一部分 律师声明

为出具本法律意见书,本所特作如下声明:

(一)本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和滦州市住房和城乡建设局向本所律师提供的出具本法律意见书所需要的有关书面资料和信息做出,并基于对有关事实、披露的文件的了解和对上述我国现行法律、法规和相关规定之理解发表法律意见。

(二)在审查披露的文件及其他相关书面材料和信息时,本所律师假设:本所律师取得的文件(无论是原件、扫描件或复印件)、陈述及书面确认都是真实、准确、完整的,所有扫描件、复印件和原件一致,所有签名、印信、印章也都是真实的。所有披露的文件都客观准确地反映了当事人的情况,相关当事人没有刻意隐瞒、编造可能对本法律意见书分析结论具有重大影响的资料或信息,除在法律意见书另有明确,本所律师未对相关文件、信息的实际执行情况进行独立调查或核实。对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实,本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件出具本法律意见书。

(三)本所律师仅就与本次滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券有关的法律问题发表法律意见,并不对有关会计、审计、评估、信用评级等其他专业事项发表评论。在本法律意见书中涉及该内容时,均按照有关其他专业机构出具的报告引述。

(四)本法律意见书在阅读时所有章节应作为一个整体,不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。

(五)本法律意见书仅供滦州市住房和城乡建设局及相关单位为本次滦州市三双片区基础设施配套工程专项债券之目的使用。

第二部分 正文

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.1 项目基本信息

项目名称	滦州市三双片区基础设施配套工程
建设内容	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度 1907.73 米，管径为 DN300mm,管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm,管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm,管材为钢筋混凝土承插管。
总投资	3322.00 万元
计划发行规模	肆佰万元整（4,000,000.00 元）
发行年限期限	15 年期
还本付息方式	利息按每半年支付，存续期的后 10 年每年偿还债券本金的 10%

2024 年河北省高质量发展专项债券（十五期）—2024 年河北省政府专项债券（二十八期）发行日期为 2024 年 6 月 28 日，债券期限为 15 年期，发行利率 2.44%，每 6 个月付息一次，存续期的后 10 年每年偿还债券本金的 10%。其中用于独立工矿区老化给水设施（古城至响啞段）改造提升项目调减 400 万元；

根据财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）等文件规定，为提高债券资金使用效率，尽快形成实物工作量，达到资金跟着项目走的要求，拟对上述项目专项债券合计 1000.00 万元的资金用途进行调整。经调整后项目名称为滦州市三双片区基础设施配套工程，本次调增 400.00 万元。

1.2 项目列入规划情况

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》要求，符合产业政策及地区发展规划、符合国家的产业政策。本项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配

套工程可行性研究报告的批复》（深审批字〔2024〕24号）。本项目列入本级政府、部门重点项目。

1.3 项目建设情况

本项目建设期原计划为 10 个月，其中建设前期 2 个月，自 2024 年 3 月至 2024 年 4 月；施工期 8 个月，自 2024 年 5 月至 2024 年 12 月，根据项目实际进度安排，计划延期至 2025 年 12 月。

1.4 事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

（1）项目实施的必要性

基础设施建设是国民经济基础性、先导性、战略性、引领性产业。首先基础设施建设具有巨大的乘数效应。具体来说，在基建过程中，政府投资和公共支出的规模扩大，这对于国民收入有加倍扩大的作用，基建成果也将推动相关产业链的完善发展，对经济发展起到促进作用。其次，基础设施建设可以有效拉动投资，保障资本市场平稳健康运行。基础设施的建设需要巨大的资金保障，有利于整合社会资源，盘活社会存量资本，激发民间投资活力，拓展企业发展空间，提升经济增长动力，促进经济结构调整和转型升级。第三，基础设施建设是扩大内需的重要手段之一。基建所带来的投资还会让企业的生产活动更加活跃，增加高质量供给，最终带动消费的持续增长，扩大国内总需求。最后，基础设施建设能带动相关领域内整个产业链的发展，以上游带动下游，发展经济，改善民生。完整的产业链条在提供更多就业岗位的同时，还会给工人提供更高的工资，这对于民生的改善有重要作用。

是加快基础设施建设、推动城市经济发展的需要。良好的城市基础设施是充分挖掘城市资源的一种战略措施，有利于城市的开发经营和城市总体规划的全面实施。本项目通过基础设施的建设与完善，一方面，为区域经济建设提供更加完善的基础设施，

提高经济增长内生动力和招商能力；另一方面，借助基础设施建设契机，改善区域居住环境、生态环境，引导区域居民主动调整工作岗位、生活节奏，融入城镇生活。

是提高居民用水指标、扩大公共供水服务范围的需求。城市给排水是市政建设的重要基础内容。保证城市有一个科学畅通的排水系统，是城市及时排除积水，避免受到洪灾威胁的重要保障。城市给排水对满足城市居民的基本生活与工业生产的供水、排水系统建设具有很重要的意义。在城市建设过程中，如果无法对城市中的给排水系统进行有效的控制和治理，将会严重的影响城市最终建设的质量，进而降低城市化发展的步伐。本工程配水管线的修建，属规模化供水工程，可推动城乡供水一体化进程，扩大公共供水服务范围。本工程的建设可有效提高城市居民用水水质、水压、水量等用水指标，提高供水管网的供水能力及公共供水安全水平。

（2）项目公益性

“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、供水、污水处理等基本建设项目。滦州市三双片区基础设施配套工程属于市政基础设施领域，项目建成后进一步改善滦州市的供排水管网基础设施，改善城区投资环境，促进社会经济可持续发展城区环境条件的改善，将改善投资环境，解决该城区区域积水和污水漫溢问题，防止环境污染，提升城区环境质量，对生态环境起到重要的保护作用，促进社会经济的可持续发展。故本项目具有公益性。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配套工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2024〕24号）。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；项目合法合规，符合国家的产业政策。

3.项目资金来源和到位可行性

项目总投资约 3322.00 万元，其中：项目资本金 1922.00 万元，资金来源为财政统筹，占比 57.86%；融资 1400.00 万元，占比 42.14%，融资来源为发行政府专项债券，本项目已于 2025 年 8 月发行地方政府专项债券 1000.00 万元，本期计划于 2025 年申请调整地方政府专项债券额度 400.00 万元。

4.项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入来源主要为污水收入、给水收入、雨水收入，运营收入和运营成本测算依据按可行性研究报告及现行财税制度标准测算。本项目债券存续期内运营收入为 7853.25 万元，运营成本为 867.60 万元，相关税费为 1105.87 万元，共可实现可支配运营收益为 5879.78 万元。项目预期可支配收益可以覆盖融资成本。通过以上收入、成本及收益分析，参照同行业数据，预测的数据是比较合理的。

5.绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、满意度指标明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

6.审核情况

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61 号）的相关要求，本项目进行了事前评估工作，项目单位针对本项目制定了《河北省政府专项债券项目绩效目标表》，财政局出具了《专项债券项目审核情况表》，审核意见为同意实施本项目。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

1.5 项目所在区域情况

唐山区位优势明显，地处渤海湾中心地带。位于河北省东部，东与秦皇岛市隔(滦)河相望，南临渤海，西与北京、天津毗邻，北依燕山隔长城与承德市接壤。总面积 13472 平方千米，辖区面积 5478.9 平方千米，中心城区规划面积 210 平方千米，建成区面积

117.2 平方千米。根据 2020 年国土变更调查数据，唐山市耕地面积 50.64 万公顷、种植园用地 15.24 万公顷、林地 16.70 万公顷、草地 5.42 万公顷、湿地 4.41 万公顷、城镇村及工矿用地 32.00 万公顷、交通运输用地 4.68 万公顷、水域及水利设施用地 12.31 万公顷。

唐山市地处交通要塞，是华北地区通往东北地区的咽喉地带。铁路、公路、高速公路、港口相互交织。京哈、通坨、京秦、大秦四条铁路干线和京山、大秦、七滦、迁曹、滦港铁路纵横穿越全境。京沈、津唐、唐港、唐承、沿海高速公路与环城高速公路、国道相交连接，形成网络，四通八达。唐山港、京唐港区东望秦皇岛港，曹妃甸港区西邻天津港，位居天津港、秦皇岛港之间，为国际通航的重要港口。铁路、高速公路、公路、港口交织成网成为唐山市出行十分便利的重要条件。

滦州市地处唐山市东部，东与卢龙县、昌黎县隔滦河相望，南与滦南县相接，西邻丰润、古冶、开平三区，北靠迁安市及迁西县。地势地貌：滦州市地处冀东燕山南麓、滦河西畔。全市地势北高南低，西北、东北为低山丘陵；中部、南部为滦河冲积平原，地势平坦。

滦州市古时地处战略要地，历来为兵家必争之地。史有记载的较大型战争就有十几次，著名的有春秋战国时期齐桓公北伐；后汉时期大将军吴汉大破尤来、大抢和五幡三个部落；唐开元年间唐朝大将薛讷与契丹大战于滦河；宋、辽、金时期对滦地的争夺战，著名的张觉归宋就发生在这里；辛亥滦州起义，在中国近代革命史中占有一席之地；港北起义打响冀东大暴动抗日第一枪，开创了全民抗日的新局面。

滦州是中国近代工业文化的发祥地，是中国近代工业的摇篮，中国的第一袋水泥、第一辆蒸汽机车、第一个机械化煤矿、第一个卫生瓷厂、第一座铁路大桥等都诞生在滦州，史载“津东工业，唯滦最盛”。

1.6 项目收益及融资情况

本项目债券存续期间运营收益为 5879.78 万元，融资本息合计为 1838.48 万元（本

次计划融资 400.00 万元，利息 92.72 万元），覆盖倍数为 3.20。

1.7 项目总投资

本项目总投资为 3322.00 万元，其中工程费用 2849.61 万元，工程建设其他费用 314.14 万元，预备费 158.25 万元。具体情况如下：

市政基础设施项目投资估算表（一）

单位：万元

专项债券项目基本情况表		滦州市三双片区基础设施配套工程		
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	是	是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	是	
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	是	立项单位	滦州市住房和城乡建设局	
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	滦审批字〔2024〕24 号	项目总投资	0.3322 亿元	
所属区划名称	滦州市	申请使用专项债资金	0.14 亿元	
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施领域	是否续发行项目	是	
项目全部建设内容	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度1907.73 米，管径为 DN300mm，管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm，管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm，管材为钢筋混凝土承插管。			
（一）主要建设内容	建设内容	新建		
		数量单位	建设数量	投资金额
1.1	东双山东侧段	-	-	-
1.1.1	雨水工程 DN1200mm	m	303	84.84
1.1.2	雨水工程 DN300mm	m	160	24.00
1.1.3	雨水工程 DN800mm	m	40	8.40
1.1.4	污水工程 DN400mm	m	358	53.70
1.1.5	给水工程 DN300mm	m	327	39.24
1.1.6	雨水检查井 1500*1100	座	5	7.00
1.1.7	雨水检查井 2200*2200	座	2	3.80
1.1.8	污水检查井直径 1000	座	8	11.20
1.1.9	附属设施	-	-	175.91
1.2	西双山东侧段	-	-	-
1.2.1	雨水工程 DN1800mm	m	404	129.28
1.2.2	雨水工程 DN300mm	m	144	21.60
1.2.3	雨水工程 DN800mm	m	88	18.48
1.2.4	雨水工程 DN1400mm	m	368	95.68
1.2.5	污水工程 DN400mm	m	789	118.35
1.2.6	给水工程 DN300mm	m	837.83	100.54
1.2.7	雨水检查井 1700*1100	座	7	11.90

1.2.8	雨水检查井 2200*2200	座	2	4.20
1.2.9	雨水检查井 2100*1100	座	7	12.60
1.2.10	雨水检查井 3150*3150	座	2	11.20
1.2.11	污水检查井直径 1000	座	19	30.40
1.2.12	附属设施	-	-	481.17
1.3	建设道段	-	-	-
1.3.1	雨水工程 DN1600mm	m	285	88.35
1.3.2	雨水工程 DN800mm	m	120	25.20
1.3.3	雨水工程 DN300mm	m	220	33.00
1.3.4	雨水工程 DN1000mm	m	358	85.92
1.3.5	污水工程 DN500mm	m	702	126.36
1.3.6	污水工程 DN400mm	m	120	18.00
1.3.7	给水工程 DN300mm	m	742.9	89.15
1.3.8	雨水检查井 2000*1100	座	5	9.50
1.3.9	雨水检查井 2630*2630	座	2	8.40
1.3.10	雨水检查井 1300*1100	座	6	7.80
1.3.11	雨水检查井 1650*1650	座	2	3.40
1.3.12	污水检查井直径 1000	座	21	35.70
1.3.13	附属设施	-	-	875.34
(二) 概算内前期费用	-	-	-	-
2.1	建设单位管理费	-	-	23.04
2.2	可行性研究报告	-	-	13.00
2.3	一案两书及评价	-	-	15.00
2.4	环境影响评价	-	-	3.00
2.5	测绘费	-	-	5.00
2.6	工程勘察费	-	-	19.95
2.7	工程设计费	-	-	65.90
2.8	工程建设监理费	-	-	45.05
2.9	招标代理费	-	-	10.23
2.10	工程保险费	-	-	8.53
2.11	临时设施费	-	-	48.44
2.12	施工图审查费	-	-	7.28
2.13	造价咨询费	-	-	10.19
2.14	研究试验费	-	-	14.53
项目收益点	收益点名称	该项收入依据		该项收入合计
1	污水收入	按照水价收入的 20%进行记取，按照滦州市政府文件，自来水收入为 5.9 元/m³（含 1.2 元/m³污水处理费）		1246.50
2	给水收入	按照水价收入的 20%进行记取，按照滦州市政府文件，自来水收入为 5.9 元/m³（含 1.2 元/m³污水处理费）		6102.90
3	雨水收入	参照滦州市中水单价为 1.8 元/m³		503.85
融资收益保障倍数测算过程及结果	3.20			

投资估算表（二）

单位：万元

项目	估算价值			
	工程费用	工程建设其他费用	预备费用	合计
滦州市三双片区基础设施配套工程	2849.61	314.14	158.25	3322.00
占比	85.78%	9.46%	4.76%	100.00%

（二）参与主体

滦州市三双片区基础设施配套工程实施主体是滦州市住房和城乡建设局。具体情况如下：

实施主体	滦州市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	111302230003072561
机构性质	机关
机构地址	河北省滦州市滦河西道 151 号
负责人	王继臣
颁发日期	2023 年 10 月 11 日

综上，本所律师认为，滦州市住房和城乡建设局系在中国境内依法设立的机关法人，具有相应民事权利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（实施机构）经营管理范围。

（三）项目合法性

经本所律师核查，截止本法律意见书出具之日，本项目已取得批复文件如下：

本项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配套工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2024〕24 号）

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。基础设施建设是国民经济基础性、先导性、战略性、引领性产业，是加快基础设施建设、推动城市经济发展的需要，是提高居民用水指标、扩大公共供水服务范围的需求，本工程的建设可有效提高城市居民用水水质、水压、水量等用水指标，提高供水管网

的供水能力及公共供水安全水平。项目合法合规，符合相关政策和规划的要求，具备公开发行条件。

二、项目融资来源

项目资金来源情况表

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	3322.00	100.00%	-
一、资本金	1922.00	57.86%	-
（一）自有资金	1922.00	57.86%	-
（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)	1400.00	42.14%	-
（一）已发行专项债券	-	-	-
（二）本期拟发行专项债券	1000.00	30.10%	-
（三）后续拟发行专项债券	400.00	12.04%	-
（四）银行融资	-	-	-

本项目总投资 3322.00 万元，其中：项目资本金 1922.00 万元，资金来源为财政统筹，占比 57.86%；融资 1400.00 万元，占比 42.14%，融资来源为发行地方政府专项债券，本项目已于 2025 年 8 月发行地方政府专项债券 1000.00 万元，本期计划于 2025 年申请调整地方政府专项债券额度 400.00 万元。

项目资本金比例符合《国务院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）有关规定要求。本项目中，专项债券不用做项目资本金，项目符合《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）规定。

本所律师认为：本期专项债券符合《国务院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）有关规定要求。

三、预期偿债资金来源

项目运营收入来源为污水收入、给水收入、雨水收入。

河北志远星辰会计师事务所（普通合伙）出具的《滦州市三双片区基础设施配套工程专项财务评估咨询报告》评估分析如下：

滦州市三双片区基础设施配套工程用于资金平衡的相关项目运营收益为 5879.78 万元，融资本息合计为 1838.48 万元（本次计划融资 400.00 万元，利息 92.72 万元），覆盖倍数为 3.20。项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。项目收益均可以覆盖融资成本，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。

项目募投平衡情况

项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施						
项目类型（二级）	-						
本只专项债券用于该项目的金额	0.04 亿						
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0 亿						
项目简要描述	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度 1907.73 米，管径为 DN300mm,管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm,管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm,管材为钢筋混凝土承插管。						
项目建设期	2024 年至 2025 年						
项目运营期	2026 年至 2040 年						
本期拟发行债券期限	15 年期						
债券存续期内项目总投资	0.3322 亿						
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1922 亿						
专项债券融资	0.14 亿						
其他债务融资	0						
项目分年融资计划							
	2025 年						
专项债券融资	0.14 亿						
其他债务融资							
债券存续期内总收益							
0.5880 亿							
债券存续期内项目分年收益							
2026 年	0.0393	2027 年	0.0393	2028 年	0.0393		

2029 年	0.0393	2030 年	0.0393	2031 年	0.0393	
2032 年	0.0392	2033 年	0.0392	2034 年	0.0392	
2035 年	0.0392	2036 年	0.0391	2037 年	0.0391	
2038 年	0.0391	2039 年	0.0391	2040 年	0.0390	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.77
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1838 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.20
债券存续期内项目总债务融资本金	0.14 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.20
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1838 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.20
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.14 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.20
项目收益预测依据	项目运营收入来源为污水收入、给水收入、雨水收入。					

还本付息表

（1）本项目融资总额债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	本项目当年偿还利息	当年偿还本息
2024 年		400.00		400.00	0.00		0.00
2025 年	400.00	1000.00		1400.00	9.76		9.76
2026 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2027 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2028 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2029 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2030 年	1400.00		40.00	1360.00	32.16	32.16	72.16
2031 年	1360.00		40.00	1320.00	31.18	31.18	71.18
2032 年	1320.00		40.00	1280.00	30.21	30.21	70.21
2033 年	1280.00		40.00	1240.00	29.23	29.23	69.23
2034 年	1240.00		40.00	1200.00	28.26	28.26	68.26
2035 年	1200.00		40.00	1160.00	27.28	27.28	67.28
2036 年	1160.00		40.00	1120.00	26.30	26.30	66.30
2037 年	1120.00		40.00	1080.00	25.33	25.33	65.33
2038 年	1080.00		40.00	1040.00	24.35	24.35	64.35
2039 年	1040.00		40.00	1000.00	23.38	23.38	63.38
2040 年	1000.00		1000.00	0.00	22.40	22.40	1022.40
合计			1400.00		438.48	428.72	1838.48

（2）本项目已发行 1000.00 万元债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年偿本付息
2025 年		1000.00		1000.00	2.24%		
2026 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2027 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2028 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2029 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2030 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2031 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2032 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2033 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2034 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2035 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2036 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2037 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2038 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2039 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2040 年	1000.00		1000.00	0.00	2.24%	22.40	1022.40
合计			1000.00			336.00	1336.00

(3) 2024 年第二十八期融资债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	偿本付息合计
2024 年		400.00		400.00	2.44%		
2025 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2026 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2027 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2028 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2029 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2030 年	400.00		40.00	360.00	2.44%	9.76	49.76
2031 年	360.00		40.00	320.00	2.44%	8.78	48.78
2032 年	320.00		40.00	280.00	2.44%	7.81	47.81
2033 年	280.00		40.00	240.00	2.44%	6.83	46.83
2034 年	240.00		40.00	200.00	2.44%	5.86	45.86
2035 年	200.00		40.00	160.00	2.44%	4.88	44.88
2036 年	160.00		40.00	120.00	2.44%	3.90	43.90

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	偿本付息合计
2037 年	120.00		40.00	80.00	2.44%	2.93	42.93
2038 年	80.00		40.00	40.00	2.44%	1.95	41.95
2039 年	40.00		40.00	0.00	2.44%	0.98	40.98
合计			400.00			102.48	502.48

综上所述，本项目申请专项债券总额的应还本付息为 1838.48 万元。

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

河北志远星辰会计师事务所（普通合伙）作为专业评价机构并出具《滦州市三双片区基础设施配套工程专项财务评估咨询报告》。

河北志远星辰会计师事务所（普通合伙）现持有石家庄市新华区行政审批局于 2022 年 5 月核发的统一社会信用代码为 91130105MA08TL3E3E 的《营业执照》、河北省财政厅于 2022 年 6 月 13 日核发的《会计师事务所执业证书》（编号 13010079）。

综上，本所律师认为河北志远星辰会计师事务所（普通合伙）系依法注册并有效存续的会计师事务所，具有从事证券、期货审计业务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

本所系经河北省石家庄市司法局批准设立的合伙制律师事务所，现持有石家庄市司法局于 2017 年 12 月 17 日核发的统一社会信用代码为 31130000662207297U《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书已由两名执业律师及本所负责人签字并加盖公章。

本所律师认为：河北光显律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，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）风险评估情况

项目面临的主要风险包括政策风险、项目实施与管理风险、财务风险及社会风险等因素。

1.政策风险

包括政治变动、国家法规、产业政策、货币政策、财政政策等国家政策的变化对承办单位投资的相关产业产生影响，可能导致所投资产业项目的市场变动，从而影响项目建设。

2.项目实施与管理风险

本项目因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

3.财务风险

项目总投资规模较大，可能会形成由于资金落实不到位，使项目工期延长，无法按时交付使用的风险。同时也有人为决策失误导致的成本上升。

4.社会风险

项目带来的众多外来人员、大量施工机械、不可避免的施工噪声等，在项目实施期间可能会对附近居民正常生活造成困扰，引起居民的抵制情绪，干扰项目的正常进度，处理不当可能导致项目工期无限期延长的风险。

5.工程建设的风险

工程建设风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程建设风险可能来源于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化，或者由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出

现问题，造成损失。

（二）风险控制措施

1.项目单位要合理安排债券债务发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益。

2.加强市场调研，积极培育开发需求市场，建立广泛的市场信息网络，着力塑造需求力度，加大宣传促销力度，深入挖掘市场潜力，充分利用政策保护，化解市场风险。制定风险规避和预防措施，对经营过程中有可能出现的风险因素，逐一进行分析，科学制定预防措施和补救措施、处理方案等。

3.加强预算管理，按时偿还政府债券本金和利息建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，做好政府债券还本付息预算工作，足额偿还政府债券本息，确保不发生政府债券违约事件。

4.工程建设风险产生的可能性较大。对此，项目建设主体需要采取但不限于以下主要措施：一是做好项目前期设计，完成工程可行性研究报告，并获得批复。进一步通过公开招投标的方式确定有相应资质、业绩良好的勘察设计单位，做好工程设计等前期设计工作。二是加强项目建设监管。为确保工程质量，加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时运营。三是提取预备费用，制定项目建设应急预案。针对建设过程中不可避免地出现的问题，提出应急解决方案。

5.根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度做简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

（一）滦州市住房和城乡建设局系在中国境内依法设立的机关法人，具备从事市政和产业园区基础设施领域项目建设、管理服务的主体资格。

（二）本期债券募集资金拟投资的滦州市三双片区基础设施配套工程已取得相关批复文件，项目符合产业政策及地区发展规划，具备公开发行条件。

（三）为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。


河北光显律师事务所
负责人：李红柳
经办律师：李慧臣
经办律师：路智广
2025 年 10 月 30 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码:31130000662207297U



河北光显
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：

2024 年 04 月 09 日

No. 70120167

中华人民共和国司法部监制

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码： 31130000662207297U

河北光显 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：

2024年 04月 29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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	河北省石家庄市司法局 专用章
考核日期	2024年5月-2025年5月

考核年度	2024年度
考核结果	合格
考核机关	河北省石家庄市司法局 专用章
考核日期	2025年5月-2026年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 河北光显律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11301200711708363

法律职业资格
或律师资格证号 B20051301290006

发证机关

河北省司法厅

发证日期

2022 年 05 月 12 日



持证人 李红娜

性 别 女

身份证号 130532197807187021

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厅 专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法厅 专用章
备案日期	2025年5月-2026年5月

执业机构 河北光显律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11301199410578030

法律职业资格或律师资格证号 冀司律证字第940105号

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2023年04月25日



持证人 李慧臣

性别 男

身份证号 130122196509080411

律师年度考核备案

考核年度	2024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	2025年5月-2026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	

执业机构 河北光显律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11301200410791285

法律职业资格
或律师资格证号 B20021300000507

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2023年 04 月 25 日



持证人 路智广

性 别 男

身份证号 132124198012200311

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法厅 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年5月-2026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	