

编号：【2025】河北百重泉律师事务所意字第 435 号

河北百重泉律师事务所
关于
涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程
之
法律意见书



河北百重泉律师事务所

河北省石家庄市长安区建华北大街 138 号百川大厦东座 20 楼



目录

第一部分 释义与简称	1
律师声明事项	3
第二部分 正文	5
一、项目基本情况	5
（一）、项目概况	5
（二）、参与主体	6
（三）、项目合法性	7
二、项目融资来源	7
三、预期偿债资金来源	8
四、中介服务机构	8
（一）、会计师事务所资质	8
（二）、律师事务所资质	9
五、法律风险管理评估	9
六、结论意见	12

第一部分 释义与简称

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列简称应具有以下含义：

专项债券	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程专项债券
本期债券	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程专项债券
本项目	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程
本期债券募投项目	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程
项目实施方	指	涉县发展和改革局
本法律意见书	指	关于涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程法律意见书
实施方案	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程实施方案
会计事务所	指	河北源泊会计师事务所（普通合伙）
财务评估咨询报告	指	涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程专项债券 收益与融资自求平衡财务评估咨询报告 报告编号：源泊咨字(2025)第 121501 号
本所/律师事务所	指	河北百重泉律师事务所
本所律师	指	罗庆猛律师、马红军律师

河北百重泉律师事务所关于涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程之法律意见书

依据《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）等有关法律、法规、规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，河北百重泉律师事务所（以下简称“本所”）作为涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程的专项法律顾问，就本项目的相关事宜，出具本法律意见书。

律师声明事项

1、本所及本所律师仅依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行有效的法律、法规和规范性文件发表法律意见。本所及本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行事宜进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

2、委托人向本所律师保证并承诺：所提供的文件、资料均真实、合法、有效、完善，已向本所律师披露了一切足以影响本法律意见书的事实和文件，无任何隐瞒、疏漏之处。本意见书中的任何结论意见均以委托人提供的材料和做出的保证和承诺为基础。

3、本法律意见书仅供发行人本期债券发行之目的使用，不得作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人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，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

4、本所仅就与本期债券发行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、信用评级（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）等其他法律之外的专业事项和报告发表意见。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、财务评估咨询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。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，对此本所律师依据具备资质的专业机构的意见及其对该专业问题作出的判断。

5、对本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实,本所律师依赖于有关行政机关、司法机关、融资人或其他有关单位出具的证明文件和有关说明。本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误。本所律师同意全部或部分引用本法律意见书的内容,但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义和曲解。并同意将本法律意见书作为申请发行所必备的法律文件,随同其他材料一起上报。

第二部分 正文

一、项目基本情况

(一) 项目概况

根据《实施方案》，本项目的概况如下：

1. 项目名称：涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程。
2. 参与主体：涉县发展和改革局。
3. 列入规划情况：涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程已列入当地的发展计划以及重大项目库，属于当地重点支持项目。
4. 项目区位：涉县更乐镇、井店镇、平安街道办。
5. 项目工期：自 2025 年 4 月到 2026 年 10 月。
6. 项目规模和建设内容：本工程新建 10 千伏线路折单 25.611 千米、0.4 千伏线路 100.747 千米、35 千伏架空线路 0.45 千米、电缆线路 0.255 千米、110 千伏线路 2.6 千米、220 千伏线路 0.5 千米，并配套建设变压器 103 台，铁塔 8 基，杆塔 456 基。
7. 事前绩效评估情况：本项目属于能源，供电辖区内村级低压电网改造后可以提高低压架空线路绝缘化率，降低故障停电跳闸概率，减少投诉次数，提高供电质量，保证供电稳定性及可靠性，提高群众用电安全性。电力农网改造有助于促进我国国民经济的平稳发展，稳定可靠的电力供应是该区域正常运转的基础，有助于吸引投资、推动产业升级和创新，促进区域经济的繁荣。项目的建设符合国民经济和社会发展规划，本项目符合政府专项债券支持领域，项目成熟度较高，运营收入和项目成本支出预测基本合理；项目债券需求合理，偿债计划可行，偿债风险基本可控，但在

资金来源与到位可行性方面较弱。本项目通过文献调查、社会调查、成本效益分析、对比分析等方法评估,综合考虑项目绩效目标和项目实际情况,预期绩效可实现性强,债券资金偿还风险可控,满足《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号)要求综合绩效评估结论为“建议实施”。

8. 项目收益及融资情况: 本项目债券存续期内可实现净收益为21624.55万元,拟申请2025年政府专项债券资金8600.00万元,15年期本息共计11489.60万元。预计相关收益对债券本息的覆盖倍数为1.75,项目净收益均可以覆盖融资成本,可以实现项目收益与融资自求平衡。

9. 所在区域背景情况: 涉县位于河北省西南部、晋冀豫三省交界处,属太行深山区,县域面积1509平方公里,辖17个乡镇、308个行政村、464个自然村,40万人。涉县2022年GDP:212.6万元,第一产业增加值:149000万元,第二产业增加值:万元,第三产业增加值:万元。涉县农用地2.73万公顷,宜林宜牧荒山10.47万公顷,可开发滩涂水面1300多公顷。规划2030年涉县城乡建设用地总量为13036公顷。其中中心城区人均建设用地控制在115平方米,建设用地4024公顷;建制镇镇区人均建设用地控制在120平方米,总建设用地805公顷;农村人均建设用地控制在120平方米,总建设用地843公顷;工业聚集区建设用地50.40平方公里。

(二) 参与主体

项目实施主体为涉县发展和改革局,其基本情况如下:

机构名称	涉县发展和改革局
统一社会信用代码	11130426754007882A

机构性质	机关
机构地址	河北省邯郸市涉县涉城镇龙山大街 566 号
负责人	李海峰
颁发日期	2024 年 06 月 20 日
赋码机关	中国共产党涉县委员会机构编制委员会办公室

本所律师认为：涉县发展和改革局作为项目实施主体，具有法人资格，具有相应权利能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法存续且符合项目实施主体的要求。

（三）项目合法性

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得如下手续文件：

2024 年 11 月 14 日取得涉县行政审批局关于涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程可行性研究报告的批复（涉行审投字〔 2024〕 107 号）；

综上，本所律师认为，本期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。

二、项目融资来源

项目资金筹措表				单位：万元	
序号	项目	2025 年	2026 年	合计	比例
1	财政配套资金	60.00	2198.17	2258.17	20.80%
2	政府专项债券	8600.00	0.00	8600.00	79.20%
	合计	8660.00	2198.17	10858.17	100.00%

本所律师认为，本项目总投资为 10858.17 万元，资本金 2258.17 万元，

占比 20.80%；已申请 2025 年政府专项债券资金 6800 万元，本期拟调整政府专项债券资金 1800.00 万元，占比 16.57%，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）的要求。

三、预期偿债资金来源

根据《实施方案》内容，本项目在满足资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，对项目债券期限内可用于还本付息的资金总额、债券本息、偿债覆盖率进行了分析，同时根据《财务评估咨询报告》内容，本项目基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对可用于还本付息的资金总额覆盖专项债券本息的能力进行评价。

项目偿债资金来源于电费收入，项目总投资为 10858.17 万元，拟申请政府专项债券资金 8600.00 万元（已申请 2025 年政府专项债券资金 6800.00 万元，本次调整使用 1800.00 万元），债券期限 15 年期，债券利率 2.44%，债券存续期内利息按每半年付息一次，债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金 8600.00 万元。15 年期本息共计 11489.60 万元。预计相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.75，项目净收益均可以覆盖融资成本，可以实现项目收益与融资自求平衡。资金稳定性、可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：依据河北源泊会计师事务所的源泊咨字(2025)第 121501 号财务评估咨询报告，本期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）会计师事务所资质

本期债券发行由河北源泊会计师事务所作为审计机构并出具财务评估咨询报告。

经本所律师核验，河北源泊会计师事务所（普通合伙）是依法设立并有效存续的普通合伙企业，成立日期为 2020 年 10 月 22 日。现持有石家庄市裕华区行政审批局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91130108MA0FKXYC41）。会计师事务所现持有河北省财政厅颁发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：13010112）。

本所律师认为：河北源泊会计师事务所（普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的普通合伙制的会计师事务所，具备作为本期债券发行出具财务评估咨询报告的资质，在财务评估咨询报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所资质

本所作为本期债券专项法律顾问并出具本法律意见书。

河北百重泉律师事务所是经河北省司法厅批准，依法注册的具有法律执业资格并有效存续的合伙制律师事务所，现持有河北省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码 31130000MD0175318X），具备作为法律顾问并出具法律意见书的资质。本所指派的两名执业律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，已通过了年度考核。

本所律师认为：河北百重泉律师事务所系经批准依法成立的合伙型律师事务所，具备为本期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

1. 财务风险

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。可能对实施主体或参与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。

2. 管理风险

建立健全资金使用监管机制，确保融资资金专款专用，避免资金使用过程中可能存在管理不善、浪费严重等问题，导致资金使用率不高，无法达到预期的经济效益和社会效益。

3. 经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。若收入未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

4. 市场风险

在专项债券存续期内，密切关注土地市场动态和政策变化，及时调整融资策略和风险控制措施。国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资金市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定影响，可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。

5. 政策风险

地方政府风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息可能性及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

6. 其他不可抗力风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等因素可能造成不可抗拒的意外风险。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、涉县发展和改革局作为项目实施主体，具有法人资格，具有相应权利能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法存续，具备作为本项目实施主体的主体资格。

2、依据源泊咨字(2025)第 121501 号《财务评估咨询报告》的专业测算，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。

3、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，具备为本债券发行提供财务评估咨询报告、法律意见书的主体资格。

4、本项目《实施方案》的项目资本金设置符合国务院《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）的要求。

（以下无正文）

(关于涉县天铁周边区域供电设施改造提升工程法律意见书签字页)



经办律师: 马红军

负责人: 马红军

马红军

2025 年 12 月 15 日



律师事务所登记事项（一）

名称	河北百重泉律师事务所
住所	河北省石家庄市长安区建华北大街138号
负责人	马红军
组织形式	普通合伙
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（2017）第0229号
批准日期	2017年05月03日

律师事务所登记事项（二）

元永明, 田云, 马红军, 赵岩, 罗庆猛



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	2024年度
考核结果	合格
考核机关	石家庄市司法局
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	
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 河北百重泉律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 1301202210419953

法律职业资格
或律师资格证号 20201309810449

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2022年02月07日



持证人 罗庆猛

性别 男

身份证号 130981199509010015

律师年度考核备案

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5月

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 专用章
备案日期	2025年5月-2026年5月

执业机构 河北百重泉律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11301201610650726

法律职业资格A20091301050380
或律师资格证号

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2025 年 04 月 29 日



持证人 马红军

性 别 男

身份证号 130105197808290919

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 年度考核备案章
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	