



法出于仪，威于义。



河北法威律师事务所

地方政府专项债券 之

法
律
意
见
书

项目名称：泊头市城区排水防涝项目



目 录

| | |
|------------------|----|
| 第一部分 引言 | 2 |
| 一、释义 | 2 |
| 二、律师声明的事项 | 3 |
| 第二部分 正文 | 5 |
| 一、项目情况 | 5 |
| 二、项目融资来源 | 17 |
| 三、预期偿债资金来源 | 17 |
| 四、中介服务机构 | 18 |
| 五、法律风险管理评估 | 20 |
| 六、结论意见 | 22 |



泊头市城区排水防涝项目 地方政府专项债券 之 法律意见书

冀法威律意见（2025）第 号

致：泊头市城市管理综合行政执法局

依据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《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）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《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）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）、《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》等法律、行政法规、规章和规范性文件的有关规定，本律师事务所作为泊头市城区排水防涝项目地方政府专项债券法律服务机构，按照勤勉尽责精神及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：

| | | |
|--------------|---|---|
| 本项目实施主体 | 指 | 泊头市城市管理综合行政执法局 |
| 律师事务所/本所 | 指 | 河北法威律师事务所 |
| 会计师事务所 | 指 | 河北联华会计师事务所（普通合伙） |
| 本期专项债券/本项目 | 指 | 泊头市城区排水防涝项目 |
| 实施方案 | 指 | 《泊头市城区排水防涝项目实施方案》 |
| 专项财务评估咨询报告 | 指 | 河北联华会计师事务所（普通合伙）出具的《泊头市城区排水防涝项目专项债券收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》 |
| 法律意见书、本法律意见书 | 指 | 《泊头市城区排水防涝项目地方政府专项债券之法律意见书》 |
| 可研报告批复 | 指 | 泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号） |
| 元，万元 | 指 | 人民币元、万元 |



二、律师声明的事项

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《律师执业管理办法》等法律法规和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出具本意见书；

2. 本所律师承诺已依据本意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次准备工作的材料进行了相关的审查，本意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

3. 本所律师同意将本意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任；

4. 为出具本意见书，本所律师根据中国现行的法律法规和规范性文件的有关规定及本所与委托方的要求，对与出具本意见书有关的文件资料进行了核查、验证；

5. 在制作本法律意见书时，本所律师谨慎假定：泊头市城市管理综合行政执法局提供必需的、真实的、完整的书面材料、副本材料或其他材料；其提供的所有材料的复印件、扫描件与原件是保持一致的；其提供的所有材料的全部签名、印鉴和公章均是真实的；其提供的材料是真实、准确、完整、全面的，未有实质性的隐瞒和误导。本所律师没有得到任何的明示或暗示表明以上假定是不成立的。

6. 对于出具本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政府部门、司法机关及该中心或其他有关单



位出具的证明文件；

7. 本所律师并不具有对《实施方案》《专项财务评估咨询报告》及其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论进行审核的适格资质，在本意见书中对上述材料的引述，并不表明本所律师对其内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的评价或保证，本意见书中涉及财务、会计等专业知识的部分，存在可能的错误描述、偏差或遗漏，请以财务专业的人士的结论为准，特此予以说明；

8. 本意见书仅作为发行人本期项目地方政府专项债券发行之目的使用并随同其他申报材料一起上报相关主管部门，未经本所书面同意，该法律意见书不得用作任何其他目的。

基于以上所述，本所律师出具法律意见如下：



第二部分 正文

一、项目情况

（一）基本情况

1. 项目名称

泊头市城区排水防涝项目（以下简称“本项目”“项目”）

2. 参与主体

项目主管部门：泊头市城市管理综合行政执法局

项目实施机构：泊头市城市管理综合行政执法局

3. 列入规划情况

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号）；

本项目已通过发改委监督审批平台立项，项目基本信息【2411-130981-04-01-550959】。

4. 项目建设情况

（1）项目建设内容

本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。

（一）主城区主要街路排水防涝工程

1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直



径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。

排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³ 一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。

2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060 米，双侧改造直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。

3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。

（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程



1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。

2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混凝土梁板桥 8 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。

（三）红旗南街排水改造工程

天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路口至车站南街）高压及通信架空线进行入地改造，改造长度 890 米。

（四）城区泵站提升改造

在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座，并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级：



裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池一座，采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟，顶管采用钢筋混凝土企口管，管道长 200 米。

一孔八桥铁路桥泵站，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 1 座，安装两台 1000m³/h 水泵，排入 G105 国道雨水管网。

解放路铁路桥泵站，新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 一座，安装三台 1000m³/h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台，排水能力约 1500m³ 每小时。

（五）城区雨水管网疏改工程

城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里，对雨水管道进行疏通改造，全面清淤检查雨水管道，消除雨污水混接、错接、渗漏等现象，修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷，提升雨水收水、输水能力。

（六）中水回用工程

一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥，新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥，新建中水管道由北向南，流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体；二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道，由龙达纸业至迎宾路桥，全长约 370 米。新建中水管道由东向西，排至迎宾路桥旁边沟水体。

（2）项目建设期

本项目建设期限拟定为 33 个月，2024 年 11 月至 2025 年 3 月完



成立项审批、规划设计、施工图设计、工程招标等前期工作；2025年4月至2027年6月项目施工。

（3）项目建设地点

项目位于泊头市辖区内。

（4）项目已完成前期工作情况

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号）。

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，符合国家的产业政策。目前项目正在前期筹备中。

5. 所在区域背景情况

泊头市地处东经116°33′，北纬38°03′，位于河北省平原东部，行政属沧州市管辖。北与沧县接壤，东与南皮相连，西与献县、武强毗邻，南与东光、阜城交界。距北京市250公里，距塘沽港180公里，距兴建中的黄骅港80公里。京沪铁路、104国道、106国道、京福高速公路纵贯全境。全市总面积1007.7平方公里，市城区面积33.8平方公里。

泊头市初兴于隋唐，建镇于金代，历史上就是商贾云集的贸易重镇，堪称古运河畔的一颗明珠。泊头市全市面积1006平方公里，人口55.6万人。辖区内有12个乡镇，657个行政村。



泊头以京杭运河而兴起，是当时的重要中转码头。在现代交通网络中也具有重要地位，铁路、公路、高速公路都在泊头设有车站和出入口，为泊头市的经济发展提供了良好的对外交通条件。

泊头市以“铸造名城”蜚声海内外，铸造业已经有 1300 多年的历史。泊头形成了以铸造、汽车模具、环保设备、工业泵阀为主体的特色主导产业。全市拥有企业 900 多家，产值 120 亿元，产品远销 80 多个国家和地区。泊头铸造年生产能力达到 200 多万吨，实型铸造产量占全国的 50%以上，有工业和工艺两大类，数十个系列。铸件出口占全国出口总量的 12.4%，占非工业类铸件出口总量的 37.5%，生铁冶炼技艺被列入国家非物质文化遗产保护名录。汽车模具产值占全国同行业的 16%，是全国汽车模具生产企业最密集的地区，是中国汽车零部件产业 30 强园区之一，有 2 家企业被命名为中国汽车零部件百强企业，拥有全国最大的汽车模具制造民营企业，为北汽、上汽、长安福特、广州本田等全国知名汽车制造企业配套生产模具。作为长江以北最大的大气除尘设备制造生产基地，泊头 100 多家环保设备制造企业中有 2 家被纳入全国骨干，全省 10 强中泊头占有 6 席。

6. 项目总投资估算

根据项目可行性研究报告，本项目总投资 13,240.08 万元，其中工程费 11,303.46 万元，工程建设其他费 955.87 万元，预备费 980.75 万元。

项目投资估算表

单位：万元



| 序号 | 名称 | 估算价值 | | | | 占比 | 备注 |
|----|-------------|-----------|----------|--------|-----------|---------|----|
| | | 工程费用 | 工程建设其他费用 | 预备费 | 合计 | | |
| 一 | 项目建设投资 | | | | | | |
| 1 | 泊头市城区排水防涝项目 | 11,303.46 | 955.87 | 980.75 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 二 | 总投资合计 | 11,303.46 | 955.87 | 980.75 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 三 | 占比 | 85.37% | 7.22% | 7.41% | 100.00% | 100.00% | |

7. 项目收益及融资情况

根据《泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告(代项目建议书)》及《实施方案》，泊头市城区排水防涝项目运营收入来源为管网租赁收入、污水处理收入、中水回用收入。

债券存续期内运营收入为 42,982.68 万元，运营成本 2,644.56 万元，税费 7,695.62 万元，在项目收益预测及其成本依据的各项假设前提下，项目在债券存续期内净收益为 32,642.50 万元。

本项目计划申请专项债券 9,900.00 万元，占总投资 74.77%。本次拟调剂专项债券资金 1,000.00 万元，期限 15 年。

8. 事前绩效评估情况

本项目依据中研信达（河北）项目咨询管理有限公司出具的《泊头市城区排水防涝项目实施方案》，本项目的评估方法、评估结论如下：

（1）评估方式

1）资料分析。通过查阅关于泊头市城区排水防涝项目相关的文件政策及方案资料，结合项目可行性研究报告及批复等相关资料，为评估结论提供支撑。



2) 电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议，最终形成评估报告初稿。

(2) 评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

1) 成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

2) 因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

(3) 评估结论

评估工作组通过七个方面对泊头市城区排水防涝项目进行了综合评估分析，结论如下：

泊头市城区排水防涝项目事前绩效评估得分 95.00 分，评价等级为“优秀”。对该项目申请政府专项债券资金“予以支持”。（具体评分见《泊头市城区排水防涝项目河北省政府专项债券项目绩效目标表》）。

河北省政府专项债券项目绩效目标表



法出于仪，威于义。

填报单位：（盖章）

单位：万元

| | | | | | |
|----------|---|-----------|------|--|--------------------------|
| 项目名称 | 泊头市城区排水防涝项目 | 一体化平台系统编码 | | 发改委审批监管平台代码 | 2411-130981-04-01-550959 |
| 项目主管部门 | 泊头市城市管理综合行政执法局 | | | 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 项目实施主体 | 泊头市城市管理综合行政执法局 | | | 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 项目资金（万元） | 投资总额：13,240.08 万万元 | | | | |
| | 一、地方政府专项债券资金：10,450.00 万元 | | | | |
| | 二、其他资金：2,790.08 万元 | | | | |
| 债券资金用途 | 全部用于泊头市城区排水防涝项目 | | | | |
| 绩效目标 | 通过对市区及开发区排水管道的改造,实现泊头市市区区域内排水全部雨污分流,雨水全部排入干渠、排水全部进入污水处理厂。 | | | | |
| 绩效指标 | 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 指标值及单位 | 指标值确认依据 |
| | 产出指标 | 数量指标 | 建设规模 | <p>本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。（一）主城区主要街路排水防涝工程</p> <p>1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。</p> <p>排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³ 一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060</p> | 可行性研究报告 |



| | | | | | |
|--|--|--|--|---|--|
| | | | | <p>米，双侧改建造直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程</p> <p>1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混凝土梁板桥 8 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。（三）红旗南街排水改造工程 天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路</p> | |
|--|--|--|--|---|--|



| | | | | | |
|--|--|------|---------|---|-------------|
| | | | | 口至车站南街)高压及通信架空线进行入地改造,改造长度 890 米。(四)城区泵站提升改造 在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座,并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级:裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m ³ 钢筋混凝土雨水蓄水池一座,采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟,顶管采用钢筋混凝土企口管,管道长 200 米。一孔八桥铁路桥泵站,建设钢筋混凝土蓄水池 2000m ³ 1 座,安装两台 1000m ³ /h 水泵,排入 G105 国道雨水管网。解放路铁路桥泵站,新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道,建设钢筋混凝土蓄水池 2000m ³ 一座,安装三台 1000m ³ /h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台,排水能力约 1500m ³ 每小时。(五)城区雨水管网疏改工程 城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里,对雨水管道进行疏通改造,全面清淤检查雨水管道,消除雨污水混接、错接、渗漏等现象,修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷,提升雨水收水、输水能力。(六)中水回用工程 一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥,新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥,新建中水管道由北向南,流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体;二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道,由龙达纸业至迎宾路桥,全长约 370 米。新建中水管道由东向西,排至迎宾路桥旁边沟水体。 | |
| | | | 建设情况 | 按可研规划的内容建设 | |
| | | 质量指标 | 验收合格率 | 100% | 施工合同及竣工验收报告 |
| | | | 建设质量情况 | 优秀 | |
| | | 时效指标 | 相关手续完成度 | 100% | 工程正式开工 |
| | | | 建设进度 | 按立项批复进度 | 竣工验收报告 |
| | | 成本指标 | 项目总投资 | ≤13,240.08 万元 | 可行性研究报告 |



| | | | | | |
|--|-------|----------------|------------------------|--------------------------------------|-------------|
| | 绩效指标 | 经济效益指标 | 项目经营收益 | 总收益≥32,642.50 万元 | 债券申报材料 |
| | | 社会效益指标 | 改善城市内涝现象，便利居民出行，提升城市形象 | 有所改善 | 可行性研究报告 |
| | | 生态效益指标 | 提升该区域周边的水土资源等自然环境 | 有所提升 | 可行性研究报告 |
| | | 可持续影响指标 | 项目持续发挥区域资源优势 | 大于 20 年 | 可行性研究报告 |
| | | 还本付息指标 | 还本付息方式及金额 | 每年支付利息，债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金或后十年分年偿还本金 | 债券申报材料 |
| | | | 按时偿还债券本息率 | 100% | 债券申报材料 |
| | | | 覆盖倍数 | 1.96 | 债券申报材料 |
| | 满意度指标 | 社会公众或服务对象满意度指标 | 群众满意度提高 | ≥95% | 用户满意度测评指标体系 |

（二）实施机构主体资质

项目实施主体为泊头市城市管理综合行政执法局，统一社会信用代码证书基本信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 名称 | 泊头市城市管理综合行政执法局 |
| 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 泊头市解放东路 |
| 负责人 | 李树凯 |
| 赋码机关 | 中共泊头市委机构编制委员会办公室 |

本所律师认为：实施机构具有相关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实施机构的负责范围。



（三）项目合法性

截至法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74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，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

依据《泊头市城区排水防涝项目债券实施方案》，本项目预计投资金额为13,240.08万元，其中资本金3,340.08万元，占比25.23%，满足《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）的要求；拟申请债券资金9,900.00万元，占比74.77%，其中：2025年已发行2,000.00万元，本次拟调剂资金1,000.00万元，2026年拟申请6,900.00万元。资本金由当地财政统筹解决。

项目资金来源具体如下表：

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 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 3,340.08 | 25.23% | |
| （一）自有资金 | 3,340.08 | 25.23% | |
| （二）专项债券 | | | |



| 资金来源 | 金额（万元） | 占比 | 备注 |
|-------------------|----------|--------|----|
| 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） | 9,900.00 | 74.77% | |
| （一）已发行专项债券 | 2,000.00 | 15.10% | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 1,000.00 | 7.55% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 6,900.00 | 52.12% | |
| （四）银行融资 | | | |

三、预期偿债资金来源

根据国务院印发《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）的规定：专项债务纳入政府性基金预算管理，通过对应的政府性基金或专项收入偿还。

本项目偿债资金拟通过经营收益实现，《专项财务评估咨询报告》测算认为项目在本地方政府专项债券存续期间运营净收益为32,642.50万元，债券存续期融资本息16,684.00万元（计划融资9,900.00万元，利息6,784.00万元），覆盖倍数为1.96，收入能够合理保障偿还融资本息支出。

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）会计师事务所资质

河北联华会计师事务所（普通合伙）受托为本期专项债券的发行提供财务评估咨询服务，并出具专项财务评价报告。经本所核查，河北联华会计师事务所（普通合伙）现持有石家庄桥西区行政审批局核发的统一社会信用代码为91130104699211513Y的《营业执照》，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，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。河北联华会计师事务所（普通合伙）持有河北省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：13010049，批准执业文号：冀财会〔2009〕55号）。

综上，本所律师认为，河北联华会计师事务所（普通合伙）是中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本期专项债券发行提供财务评价报告的主体资格；出具专项财务评价报告的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）律师事务所资质

河北法威律师事务所是经河北省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有河北省司法厅颁发的统一社会信用代码为31130000MD00439138的《律师事务所执业许可证》，历年年度考核均为合格，具备为本次发行提供法律服务的资格；出具本法律意见书的签字律师均持有经河北省司法厅颁发的现行有效的《中华人民共和国律师执业证》，已通过本年度考核。

综上，河北法威律师事务所是经批准依法设立并合法存续的律师事务所，具备出具本法律意见书的资质；出具本法律意见书的签字律师均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

本项目的投资主要依靠财政资金、专项债券资金，偿债资金的归还主要依靠项目自身预期收入现金净流量来解决，因此可能存在一定的风险。

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

1. 自然环境和施工条件

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险；未能预测到的特殊地质条件。

2. 业主方管理的风险

来源于业主方管理的风险主要是业主方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

3. 施工方的风险因素

施工方的风险因素由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

4. 设计单位的风险因素

设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更影响施工安排，导致施工进度



延误，造成承包人工期拖延和经济损失。

5. 供应商的风险因素

供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

6. 资金落实情况

资金落实风险主要是因融资等环节的各种客观、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

7. 工程事故

工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

8. 社会风险

社会风险是指由于对项目的社会影响估计不足，或者项目所处的社会环境发生变化，给项目建设和运营带来困难和损失的可能性。例如，有的项目由于对项目的受损者补偿不足，可能导致当地单位和居民的不满和反对，从而影响项目的建设和运营。

（二）影响项目收益的风险

1. 经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营



后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

2. 市场风险

在专项债券存续期内，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本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3. 财务风险

由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，因此面临一定财务风险。

（三）影响融资平衡结果的风险

投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目自身收入达到预期的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本项目属于具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债券发行领域；

（二）泊头市城市管理综合行政执法局系依法设立、合法存续的行政单位，具备负责本项目申请发行专项债券完成相关工作的主体资格；



（三）为泊头市城区排水防涝项目申请发行政府专项债券提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业或执业资格；

（四）本期专项债券募集资金拟投资的项目符合相关政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目工程建设相关的批准需按相关政策要求及时办理其他必要的相关审批手续；

（五）本项目《实施方案》的项目资本金设置符合《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〔2015〕51号）以及《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）关于项目资本金比例的要求；

（六）河北联华会计师事务所（普通合伙）出具的《专项财务评估咨询报告》测算认为，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；

（七）应当根据《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》《地方政府专项债务预算管理办法》履行相关审批、报备程序；

本法律意见书，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）



法出于仪，威于义。

（此页无正文，仅为河北法威律师事务所出具《泊头市城区排水防涝项目地方政府专项债券之法律意见书》之签章页）

河北法威律师事务所

经办律师：_____

经办律师：_____

二〇二五年十二月十六日



法出于仪，威于义。

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31130000MD00439138

河北法威

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：

2020 年 12 月 24 日



No. 70113215

中华人民共和国司法部监制



法出于仪，威于义。

律师事务所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码 31130000MD00439138

河北法威 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： 2020 年 12 月 24 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 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2023年5月 |



| | |
|------|-----------------|
| 考核年度 | 2023年度 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2024年5月-2025年5月 |



| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

律师事务所处罚记录

| 处罚事由 | 处罚种类 | 处罚机关 | 处罚日期 |
|------|------|------|------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |



律师事务所登记事项（一）

| | |
|-------|--------------------------------|
| 名 称 | 河北法威律师事务所 |
| 住 所 | 河北省石家庄市裕华区槐安东路141号宝翠大厦02单元1904 |
| 负 责 人 | 王见龙 |
| 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 | |
| 批准日期 | 2016年11月14日 |

律师事务所登记事项（二）

| | |
|-------|--------------|
| 合 伙 人 | 王见龙, 刘广安, 张建 |
|-------|--------------|

律师事务所登记事项（七）

| 序号 | 分 所 名 称 |
|----|---------|
| 一 | |
| 二 | |
| 三 | |
| 四 | |
| 五 | |
| 六 | |
| 七 | |
| 八 | |
| 九 | |
| 十 | |
| 十一 | |
| 十二 | |
| 十三 | |

律师事务所变更登记（一）

| 事项 | 变 更 | 日 期 |
|-----|-------------------------------|-----------------|
| 名 称 | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |
| 住 所 | 河北省石家庄市建设大街15号 宝翠大厦823.825 | 2020年12月20日 |
| | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |
| | | 年 月 日 |



法出于仪，威于义。

| | | | |
|-------------------|------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 河北法威律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 1301202010243941 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20181301040740 | | |
| 发证机关 | 河北省司法厅 | 持证人 | 李适达 |
| 发证日期 | 2024 年 01 月 15 日 | 性别 | 男 |
| | | 身份证号 | 130105198506231512 |

| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
|----------|----------------|----------|-----------------|
| 考核年度 | 2022年度 | 考核年度 | 2023年度 |
| 考核结果 | 称 职 | 考核结果 | 称 一 职 |
| 备案机关 | 石家庄市司法局 专用章 | 备案机关 | 石家庄市司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2023年5月 | 备案日期 | 2024年5月-2025年5月 |



法出于仪，威于义。

| | | | |
|-------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 河北法威律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 11301201711627509 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | 20151301050195 | | |
| 发证机关 | 河北省司法厅 | 持证人 | 王叶 |
| 发证日期 | 2021年09月17日 | 性别 | 女 |
| | | 身份证号 | 130105199002132144 |

| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
|----------|-------------------|----------|-------------------|
| 考核年度 | 2022年度 | 考核年度 | 2023年度 |
| 考核结果 | 称职 | 考核结果 | 称职 |
| 备案机关 | 河北省石家庄市司法局 专用章 | 备案机关 | 河北省石家庄市司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2023年5月 | 备案日期 | 2024年5月-2025年5月 |