

山西华炬律师事务所
2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和
管网漏损治理工程专项债券项目
之
法律意见书



山西太原长风商务区长兴路 1 号华润大厦 T4 座 34-35 层
34/35th Floor, Tower 4, China Resources Building,
No. 1 Changxing Road, Changfeng CBD, Taiyuan, PRC
电话/Tel: +863512715333/4/5/6/7/8/9 传真/Fax: +863512715337
E-mail: office@huajulaw.com
www.huajulaw.com



目录

第一部分 引言	1
一、出具本法律意见书的依据	1
二、声明事项	2
第二部分 正文	4
一、项目主体	4
二、项目基本情况	5
(一) 项目概况	5
(二) 项目审批情况	5
(三) 项目建设进度情况	8
三、项目资金筹措	8
四、项目对应专项债券预期偿债资金来源	9
五、项目对应专项债券的中介服务机构	9
(一) 会计师事务所	9
(二) 律师事务所	10
六、结论意见	10

山西华炬律师事务所
2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和
管网漏损治理工程专项债券项目之
法律意见书

华律字(2025)0729-87 号

致：交城县城镇供水有限公司

山西华炬律师事务所接受交城县城镇供水有限公司（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为 2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程专项债券项目的专项法律顾问，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、出具本法律意见书的依据

本所律师依据以下法律、法规、规范性文件等出具本法律意见书：

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国预算法实施条例》；
3. 《政府投资条例》；
4. 《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；
5. 《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）；
6. 《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）；
7. 《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）；
8. 《关于进一步规范政府专项债券发行前期工作的通知》（晋财

债[2020]74号)；

9.《山西省财政厅关于印发<政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（晋财债[2021]38号）；

10.《山西省财政厅关于加强政府专项债券项目支持工作的若干意见》（晋财债[2021]52号）；

11.《山西省发展和改革委员会山西省财政厅关于做好2025年专项债券项目谋划储备工作的通知》（晋发改投资发[2024]276号）；

12.《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发[2024]52号）；

13.《山西省财政厅 山西省发展和改革委员会印发关于进一步优化专项债券管理的实施细则的通知》（晋财规债[2025]1号）；

14.其他相关的法律法规及政策规定。

二、声明事项

1.本所依据本法律意见书出具之日已发生或存在的事实和现行有效的中国法律、法规、规范性文件发表法律意见。本所不对有关法律、法规或规范性文件的变化或调整作出任何预测，亦不会据此出具任何意见或建议。

2.本所仅就与本次专项债券项目有关的法律问题发表法律意见。在本法律意见书中涉及专项债券项目情况及资金平衡方案、财务评价（评估）报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些内容的真实性 and 准确性做出任何明示或暗示性的评价、意见和保证。对出具本法律意见书至关重要的涉及行政或专业机构审核的事项，以该相关机构出具的批复、报告、证书或备案等文件为准。

3.本所对本法律意见书所涉及有关事实的了解和判断，最终依赖于委托方向本所提供的文件、资料及所作说明的真实性、合法性、完整性、准确性和有效性。

4.委托方已作出承诺，向本所律师提供的所有资料，包括但不限于原始书面材料、副本材料或者口头证言，均为真实、完整、有效。

5.本法律意见书仅供本次专项债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。本法律意见书应该被作为一个整体理解，不应被单独摘引使用，未经书面同意，不得为其他任何第三方使用。

第二部分 正文

基于上述声明、推定和本所已获悉的事实和文件的判断，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，仅就委托方本次专项债券发行事宜出具法律意见如下：

一、项目主体

交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程项目实施主体为交城县城镇供水有限公司。

1.交城县城镇供水有限公司持有《营业执照》，证载内容如下：

名称	交城县城镇供水有限公司
统一社会信用代码	91141122407470434P
类型	有限责任公司(国有独资)
法定代表人	张泽波
注册资本	3157.88 万元
成立日期	1980 年 7 月 23 日
住所	山西省吕梁市交城县天宁镇新开北路 2 号
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；检验检测服务；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：工程管理服务；塑料制品销售；

	智能仪器仪表销售；五金产品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--	---

2.经查询国家企业信用信息公示系统，交城县城镇供水有限公司登记状态为存续（在营、开业、在册）；经查询中国执行信息公开网，交城县城镇供水有限公司未被列入失信被执行人名单，无被执行信息；经查询信用中国网站，交城县城镇供水有限公司无行政处罚、未被列入严重失信主体名单。

据此，本所律师认为，交城县城镇供水有限公司是依法设立并有效存续的企业法人，具备独立法人资格，可以作为项目实施主体。

二、项目基本情况

（一）项目概况

交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程建设规模及内容：本工程主要更换或敷设市政配水管总长约 125.11km（更换漏损配水干管总长约 20.67km；新建配水干管总长约 24.20km；更换 9 个老城区配水支管总长约 80.24km）；31 个老旧小区管道更换总长约 24.5km,安装智能水表共计约 2402 个；新建一套智慧水务系统（包含硬件和软件）。

（二）项目审批情况

1.2023 年 10 月 8 日，项目取得交城县自然资源局《说明》，该项目实施内容为管网更换、水表改造及智慧系统建设，不占地建设，无需办理建设项目用地预审与选址意见书手续。

2.2023年10月9日，项目取得《交城县重大决策社会稳定风险评估备案意见》（交稳评备[2023]13号），认为当前该项目风险等级为低风险，同意予以备案。

3.2023年10月23日，项目填报《建设项目环境影响登记表》并完成备案，备案号202314112200000032。

4.2023年10月24日，项目取得交城县行政审批服务管理局《关于交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（交审批投资发[2023]47号），批复内容如下：

(1) 项目代码：2310-141122-89-05-761169；

(2) 项目名称：交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程；

(3) 项目单位：交城县城镇供水有限公司；

(4) 建设地点：交城县城区；

(5) 建设规模及内容：本工程主要更换或敷设市政配水管网总长约132.79km（更换漏损配水干管总长约18.01km；新建配水干管总长约23.97km；更换配水干管（舒压管道）约1.83km；更换棚户区配水支管总长约88.98km）；31个老旧小区管道更换总长约16.9km，安装智能水表共计约2425个；新建一套智慧水务系统（包含硬件和软件）；

(6) 建设工期：36个月（2024年7月-2027年6月）；

(7) 总投资及资金来源：项目总投资14438.88万元，其中：工程费用11382.09万元，工程建设其他费用1987.24万元，基本预备费1069.55万元。资金来源为申请国家专项资金和地方政府配套资金解决。

5.2024 年 6 月 21 日，项目取得交城县行政审批服务管理局《关于交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程初步设计及概算的批复》（交审批投资发[2024]11 号），批复内容如下：

- (1) 项目代码：2310-141122-89-05-761169；
- (2) 项目名称：交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程；
- (3) 项目单位：交城县城镇供水有限公司；
- (4) 建设地点：交城县城区；

(5) 建设规模及内容：本工程主要更换或敷设市政配水管总长约 125.11km（更换漏损配水干管总长约 20.67km；新建配水干管总长约 24.20km；更换 9 个老城区配水支管总长约 80.24km）；31 个老旧小区管道更换总长约 24.5km，安装智能水表共计约 2402 个；新建一套智慧水务系统（包含硬件和软件）；

- (6) 建设工期：36 个月；

(7) 总投资及资金来源：项目总投资 14231.27 万元，其中工程建设费用 11883.69 万元，其他费用 1669.90 万元，基本预备费 677.68 万元。项目资金来源为申请国家专项资金和地方政府配套资金解决。

6.2024 年 6 月 21 日，项目取得交城县行政审批服务管理局《建设工程规划许可证》（建字第 1411222024GG0021476 号），证载内容如下：

建设单位（个人）	交城县城镇供水有限公司
建设项目名称	交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程
建设位置	交城县城区

7.2025 年 6 月 20 日，项目第一标段、第三标段至第六标段完成招标并发出中标通知书。

(三) 项目建设进度情况

交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程项目于 2025 年 7 月底开始施工，项目预计于 2028 年 6 月底前全部完工并投入使用。

据此，本所律师认为，交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程项目系公益性项目，项目已完成建设项目环境影响登记备案和交城县重大决策社会稳定风险评估备案，已取得可研批复、初设批复和建设工程规划许可审批手续，项目建设审批手续陆续完善中，符合《地方政府债券发行管理办法》的要求。

三、项目资金筹措

依据《2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程专项债券项目情况及资金平衡方案》，交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程总投资金额为 14,231.27 万元，在增加建设期专项债券利息支出修正后的项目总投资估算金额为 14,510.78 万元，资金来源为：

1.自有资金投入 8,810.78 万元，具体资金来源为申请县级财政资金投入和争取上级补助资金投入。

2.通过申请发行地方政府专项债券募集资金 5,700.00 万元，其中：2025 年本批次计划发行 700.00 万元；2025 年以后批次计划发行 2,300.00 万元；2026 年以后批次计划发行 2,700.00 万元。

据此，本所律师认为，交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理

工程项目资金来源已做合理安排, 资金筹措方式符合相关法律法规的规定。

四、项目对应专项债券预期偿债资金来源

依据《关于交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程资金平衡情况专项评估的报告》, 经专项审核, 山西天正会计师事务所(有限公司)认为:

本项目以项目对应的供水收入作为还本付息基础, 并通过对交城县城镇供水有限公司提供的项目情况及资金平衡方案中的项目收支数据进行分析测算, 交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程的本息覆盖率可达到 1.70 倍, 能够满足资金筹措充足性的要求。

在债券存续期内, 项目建设完成后有持续稳定的净结余可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余为 6,177.63 万元, 本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

山西天正会计师事务所(有限公司)总体评估认为: 项目对应的供水收入为项目提供了充足、稳定的现金流收入, 充分满足专项债券发行还本付息的要求, 能够实现项目收益与融资自求平衡。

据此, 本所律师认为, 交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程项目具有稳定的预期偿债资金来源, 能够保障偿还债券本金和利息, 实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目对应专项债券的中介服务机构

(一) 会计师事务所

山西天正会计师事务所(有限公司)对项目情况及项目资金平衡

方案进行专项评估。山西天正会计师事务所（有限公司）持有山西转型综合改革示范区管理委员会于 2023 年 1 月 4 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91140107713678110F），山西省财政厅于 2018 年 3 月 22 日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：14010072）。

据此，本所律师认为，山西天正会计师事务所（有限公司）具有从业资质，其出具的专项评估报告具有法律效力。

（二）律师事务所

山西华炬律师事务所对项目法律要素的合法合规性进行法律评估并出具法律意见。山西华炬律师事务所系山西省司法厅核准设立的特殊的普通合伙制律师事务所，现持有山西省司法厅于 2022 年 5 月 30 日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为：31140000MD0046620Q。

本所律师认为，山西华炬律师事务所具有从业资格，出具的法律意见书具有法律效力。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

交城县城镇供水有限公司系依法设立并有效存续的企业法人，可以作为项目的实施主体。

交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程项目属于公益性项目，项目已完成建设项目环境影响登记备案和交城县重大决策社会稳定风险评估备案，已取得可研批复、初设批复和建设工程规划许可

审批手续，项目建设审批手续陆续完善中，该项目能够实现项目收益和融资自求平衡。

为专项债券项目提供服务的中介机构具备相应的从业资格。

2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程专项债券项目不存在实质性法律障碍。但由于专项债券期限较长，可能存在政策、市场、施工、运营等因素影响相关收入，从而影响专项债券还本付息的风险。

本法律意见书自加盖本所公章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式六份，本所留存一份，其余五份供项目对应专项债券发行之目的使用。

(以下无正文)

(本页无正文, 为《2025 年-2026 年吕梁市交城县城镇供水管网改造和管网漏损治理工程专项债券项目之法律意见书》之签署页)



负责人: _____



律 师: _____

律 师: _____

二〇二五年七月二十九日

附件一：律师事务所执业许可证



附件二：经办律师执业证

执业机构	山西华炬律师事务所		
执业证类别	专职律师	持证人	张文魁
执业证号	11401200410413290	性别	男
法律职业资格 或律师资格证号	820021400060095	身份证号	340403197401121235
发证机关			
发证日期	2024年04月27日		

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关		备案机关	
备案日期	2024年5月22日	备案日期	2025年5月-2026年5月

执业机构	山西华炬律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11401201611832621		
法律职业资格或律师资格证号	A20121401211180		
发证机关	山西省司法厅	持证人	王丽红
发证日期	2021年09月24日	性别	女
		身份证号	140121199003058021

律师年度考核备案

考核年度	3年
考核结果	称职
备案机关	山西省司法厅 年度考核备案专用章
备案日期	2024年5月21日

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	山西省司法厅 年度考核备案专用章
备案日期	2025年5月至2026年5月