

山西华炬律师事务所
2025 年忻州市繁峙县城区给排水管网建设改造
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: +86351 2715333/4/5/6/7/8/9 传真/Fax: +86351 2715337
E-mail: office@huajulaw.com
www.huajulaw.com



目录

第一部分 引言	1
一、出具法律意见书的依据	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	4
（一）项目概况	4
（二）项目审批情况	5
（三）项目建设进度情况	6
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	8
五、项目对应专项债券中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	9
六、结论意见	10

山西华炬律师事务所
2025 年忻州市繁峙县城区给排水管网建设改造
专项债券项目之
法律意见书

华律字(2025)0704-145 号

致：繁峙县住房和城乡建设管理局

山西华炬律师事务所接受繁峙县住房和城乡建设管理局（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为 2025 年忻州市繁峙县城区给排水管网建设改造专项债券项目的专项法律顾问，出具法律意见书。

第一部分 引言

一、出具法律意见书的依据

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发行工作的通知》（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项目发行事宜出具法律意见如下：

一、项目主体

繁峙县城区给排水管网建设改造项目实施主体为繁峙县住房和城乡建设管理局。

1、繁峙县住房和城乡建设管理局持有《统一社会信用代码证书》，证载信息如下：

机构名称	繁峙县住房和城乡建设管理局 (繁峙县城市管理综合行政执法局)
统一社会信用代码	11140726012590554U
机构性质	机关
机构地址	山西省忻州市繁峙县永丰街 11 号

2、经查询中国执行信息公开网，繁峙县住房和城乡建设管理局没有被执行信息，未被列入失信被执行人名单。

据此，本所律师认为，繁峙县住房和城乡建设管理局为依法设立的机关法人，可以作为项目的主体单位。

二、项目基本情况

(一) 项目概况

繁峙县城区给排水管网建设改造项目建设地点位于繁峙县县城南城片区、西城片区、北城片区、东城片区、西义片区、圣水头片区，主要新建雨水工程全长约 16.13km，改造给水工程全长约 15.60km，改造污水工程全长约 14.13km，以及沥青路面破坏及修复工程。

（二）项目审批情况

1、2024 年 4 月 30 日，项目取得繁峙自然资源局《关于繁峙县城区给排水管网建设改造项目征询意见的函》（繁自然资函[2024]64 号），该项目均为地下工程，不涉及新增建设用地。

2、2024 年 4 月 30 日，项目取得《繁峙县重大决策社会稳定风险评估备案意见》（繁稳评备[2024]1 号），同意该项目备案。

3、2024 年 4 月 30 日，项目取得繁峙县人民政府《关于繁峙县市政基础设施 2024-2025 年更新改造实施方案的批复》（繁政函[2024]19 号）：原则同意你局提出的市政基础设施更新改造实施方案。

4、2024 年 4 月 30 日，项目取得繁峙县行政审批服务管理局《关于繁峙县城区给排水管网建设改造项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（繁审管投资审[2024]9 号），主要批复内容如下：

（1）项目名称：繁峙县城区给排水管网建设改造项目；

（2）项目代码：2404-140924-89-01-473096；

（3）建设单位：繁峙县住房和城乡建设管理局；

（4）建设地点：建设地点：繁峙县县城南城片区、西城片区、北城片区、东城片区、西义片区、圣水头片区；

(5) 建设规模及内容：新建雨水工程全长约 14.24km，改造给水工程全长约 16.46km，改造污水工程全长约 16.18km。

(6) 投资估算及资金来源：项目总投资为 10242.23 万元，其中：建设工程费用为 8509.38 万元，其他费用为 801.74 万元，预备费为 931.11 万元。资金来源为申请上级资金及县财政自筹；

(7) 建设工期：16 个月。

5、2024 年 5 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：202414092400000007。

6、2024 年 8 月 30 日，项目取得繁峙县行政审批服务管理局《关于繁峙县县城区给排水管网建设改造项目初步设计的批复》（繁审管投资审[2024]40 号），主要批复内容如下：

(1) 建设地点：繁峙县县城南城片区、西城片区、北城片区、东城片区、西义片区、圣水头片区；

(2) 建设规模及内容：主要新建雨水工程全长约 16.13km，改造给水工程全长约 15.60km，改造污水工程全长约 14.13km，以及沥青路面破坏及修复工程；

(3) 工程概算总投资核定为 10110.11 万元，工程费用 8797.94 万元，工程建设其他费用 739.90 万元，预备费 572.27 万元；

(4) 按照《政府投资条例》（国务院令第 712 号）规定，项目单位应当通过在线平台如实报送政府投资项目开工建设、建设进度、竣工的基本信息。项目代码：2404-140924-89-01-473096。

7、2024 年 11 月 5 日，项目取得繁峙县行政审批服务管理局核

发的《建筑工程施工许可证》（编号 14092420241105102），证载信息如下：

建设单位	繁峙县住房和城乡建设管理局
工程名称	繁峙县县城区给排水管网建设改造项目（一标段）
建设地址	繁峙县县城区
建设规模	给水管线长度 4.26km，污水管线长度 3.65km，雨水管线长度 4.18km

8、2024 年 11 月 5 日，项目取得繁峙县行政审批服务管理局核发的《建筑工程施工许可证》（编号 14092420241105202），证载信息如下：

建设单位	繁峙县住房和城乡建设管理局
工程名称	繁峙县县城区给排水管网建设改造项目（二标段）
建设地址	繁峙县县城区
建设规模	给水管线长度 5.98km，污水管线长度 4.42km，雨水管线长度 4.03km

（三）项目建设进度情况

项目已完成前期立项，预计 2025 年 7 月底开工，2025 年 11 月底竣工。

据此，本所律师认为，繁峙县县城区给排水管网建设改造项目属于公益性项目，部分取得施工许可，该项目符合《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 年忻州市繁峙县县城区给排水管网建设改造项目专项债券项目情况及资金平衡方案》，项目总投资为 10,110.11 万元，经重新测算建设期利息确定总投资为 10,132.11 万元，资金来源为：

1、申请上级财政资金 5,732.11 万元，资金按项目建设进度所需到位；

2、专项债券需求 4,400.00 万元，本批次拟募投 1,100.00 万元，2025 年以后批次拟募投 3,300.00 万元。

据此，本所律师认为，繁峙县县城区给排水管网建设改造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《2025 年忻州市繁峙县县城区给排水管网建设改造项目专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报告》，经专项审核，大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所认为：

在债券存续期内，项目收益可有效覆盖债券对应项目融资成本，且每年留存资金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。截至 2045 年还本息后项目累计净现金结余 2,294.22 万元，因此该项目在上述预测假设前提下资金稳定性总体上可以得到保证。

该债券募投项目收益主要为管网出租收入，项目收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为 1.35，上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，上述预测假设前提下能够满足专项债券的还本付息要求，

并实现本期债券募投项目收益与融资自求平衡。

据此，本所律师认为，繁峙县城区给排水管网建设改造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、项目对应专项债券中介服务机构

（一）会计师事务所

大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估。大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所持有山西转型综合改革示范区管理委员会于 2022 年 1 月 10 日核发的《营业执照》（统一信用代码证号：91140100058863554J），山西省财政厅于 2022 年 1 月 13 日核发的《会计师事务所分所执业证书》（会计师事务所编号：110101481401）。

据此，本所律师认为，大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所具有从业资质，其出具的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：31140000MD0046620Q）。

本所律师认为，山西华炬律师事务所具有从业资质，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：

繁峙县住房和城乡建设管理局系依法设立的机关法人，可以作为项目的主体单位。

繁峙县县城区给排水管网建设改造项目系公益性项目，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 年忻州市繁峙县县城区给排水管网建设改造专项债券项目不存在实质性法律障碍。项目部分依赖管网出租收入作为偿债来源，尚未签署相关合同，同时专项债券期限较长，可能存在政策、市场、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，其余五份仅供项目对应专项债券发行之目的使用，不应用于其他目的及分发给其他单位和个人。

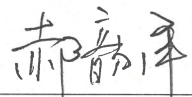
（以下无正文）

（本页无正文，为《2025 年忻州市繁峙县县城区给排水管网建设改造专项债券项目之法律意见书》之签署页）



负责人：_____



律 师： 

律 师： 

2025 年 7 月 4 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		
执业证号	11401201710535060		
法律职业资格 或律师资格证号	A20074303020071		
发证机关	山西省司法厅 行政审批专用章	持证人	郝韶洋
发证日期	2023 年 03 月 06 日	性别	男
		身份证号	142322198502206011

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 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年5月至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 山西华炬律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11401201910112172

法律职业资格
或律师资格证号 A20171410821271

发证机关  山西省司法厅

发证日期 2023 年 05 月 26 日

持证人 郭敏

性 别 男

身份证号 142603198002161010

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	
备案日期	

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	
备案日期	2025年5月-2026年5月