

霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程（2025）

地方政府专项债券项目

之

法律意见书



山西德昭律师事务所
SHANXI DEZHAO LAW FIRM

通讯地址：山西省太原市小店区亲贤北街新时代广场20层

联系电话：0351-7233666

电子邮箱：sxdzlssws@163.com

网址：www.dezhaolvshi.com



目录

第一部分 引言	1
一、本法律意见的主要法律依据	1
二、出具本法律意见书采用的方法和假设条件	2
三、委托方提供的其他文件、资料	3
四、律师声明	3
第二部分 正文	5
一、项目实施主体	5
二、项目基本情况	6
三、项目资金来源	8
四、项目预期收益及融资平衡情况	8
五、地方政府专项债券项目对应的中介服务机构	10
六、结论意见	12



霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程（2025年）

地方政府专项债券项目

法律意见书

德律专字[2025]第（12）号

致：霍州市氩水污水处理有限公司

山西德昭律师事务所接受霍州市氩水污水处理有限公司（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程（2025年）地方政府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、本法律意见的主要法律依据

本所出具法律意见书依据的相关法律、法规、规范性文件等相关法律文件如下：

- （一）《中华人民共和国预算法》；
- （二）《中华人民共和国预算法实施条例》（国务院令第 729 号）；
- （三）《政府投资条例》（国务院令第 712 号）；
- （四）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- （五）《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；
- （六）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；



(七)《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)；

(八)《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)；

(九)《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》；

(十)《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161号)；

(十一)《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)

(十二)国家、山西省关于地方政府专项债券的其他相关法律文件。

二、出具本法律意见书采用的方法和假设条件

(一)本法律意见书采用的基本方法

1. 审阅相关主体提供的资料、信息与文件；
2. 核查相关主体官方网站或提供地方政府专项债券项目的其他网络渠道相关资料、信息与文件；
3. 查阅截至本法律意见书出具日前由其他中介机构出具的专业报告；
4. 依据相关法律、政策、程序及实际操作惯例做出法律判断。
5. 本项目的实际情况。

(二)本法律意见书基于下述假设及限制

1. 委托方提交给本所的文件(见附件)均是真实的,且复印件与其原件均是一致的；



2. 提交给本所文件上的签字、印章均是真实的；
3. 提交给本所的文件均由相关当事方合法授权、签订和递交；
4. 所有相关主体对本所做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

三、委托方提供的其他文件、资料

1. 《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案》；
2. 《关于霍州市国投南矿区生活污水处理厂提标改造项目和汾东小区生活污水处理站提标改造用地预审与选址意见的复函》；
3. 《关于汾东小区生活污水处理站提标改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（霍行审管发[2024]90号）；
4. 《关于汾东小区生活污水处理站提标改造工程项目办理环评手续意见的复函》；
5. 《关于霍州市国有资产投资运营有限公司汾东小区生活污水处理站提标改造工程项目无需办理能评手续请示的复函》；
6. 《关于汾东小区生活污水处理站提标改造工程初步设计的批复》（霍行审管发[2024]179号）；
7. 《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报告》。

四、律师声明

1. 本法律意见依据出具日前已经发生或存在的法律事实以及相关法律法规等中国现行法律、法规和规范性文件的规定出具。
2. 本法律意见书是基于本项目已纳入准备项目清单，对本项目开展的专项债前期准备工作所作的论证。



3. 本法律意见书的出具是基于各相关主体向本所律师提供的有关书面文件和材料是完整、真实和有效的，且无隐瞒、虚构、误导或欺诈之处；对于与本法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司或者其他有关单位出具或提供的证明文件出具法律意见。

4. 在本法律意见中，本所律师仅对就与本次政府专项债券项目涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及专项债券评价（评估）报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的评价、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。

5. 本法律意见书仅供本次地方政府专项债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。



第二部分 正文

一、项目实施主体

本次地方政府专项债券项目——汾东小区生活污水站提标改造工程，实施主体为霍州市氩水污水处理有限公司。项目实施主体的工商信息如下：

统一社会信用代码	91141082MAC9MXPJ11	企业名称	霍州市氩水污水处理有限公司		
法定代表人	成鹏鹏	登记状态	存续（在营、开业、在册）	成立日期	2023-02-22
		注册资本	200万元人民币	实缴资本	60万元人民币
组织机构代码	MAC9MXPJ-1	工商注册号	14108200A006577	纳税人识别号	91141082MAC9MXPJ11
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	营业期限	2023-02-22 至 无固定期限	纳税人资质	一般纳税人
人员规模	少于50人	参保人数	5(2023年报)	核准日期	
所属地区	山西省临汾市霍州市	登记机关	霍州市市场监督管理局		
国标行业	污水处理及其再生利用（D4620）	英文名	Huozhou Swine Water and Sewage Treatment Co., Ltd		
注册地址	山西省临汾市霍州市辛置镇霍州煤电物资供应公司东南50米				



经营范围	一般项目：污水处理及其再生利用；水污染治理；环境保护监测；水环境污染防治服务。（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）
------	--

经查询国家企业信用信息公示系统查询霍州市鼐水污水处理有限公司登记状态为存续；根据霍州市鼐水污水处理有限公司的工商档案资料以及市监局的公开信息，截止至本法律意见书出具之日实施主体不存在股权质押、列入严重违法失信名单（黑名单）信息、列入经营异常名录的情况。（见附件一）

本所律师认为，霍州市鼐水污水处理有限公司为独立的企业法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；且体设立合法合规，依法有效存续，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止或解散的情形；霍州市国有资产投资运营有限公司系霍州市人民政府出资设立的国有独资公司，霍州市鼐水污水处理有限公司系霍州市国有资产投资运营有限公司的全资子公司，符合申报地方政府债券的有关要求，可以作为霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程的实施主体。

二、项目基本情况

本所律师依据《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案》及委托方提供的其他文件、资料得出项目情况如下：

（一）项目概述

本项目工程设计规模为1000m³/d，与原项目一致。



主要工艺：粗格栅+集水井+微滤机+调节池+增强生物脱氮除磷A/A/O+MBBR反应池+二沉池+气浮装置+快滤池+臭氧接触塔+活性炭吸附+消毒处理工艺。

主要建设内容：新建细格栅间及风机房、生化池及综合设备间、臭氧接触塔、除臭装置、臭氧制备间，改造粗格栅间及集水井、综合池、综合车间及相关辅助配套工程。

（二）项目审批情况

1、2024年4月17日，霍州市自然资源局出具《关于霍州市国投南矿区生活污水处理厂提标改造项目和汾东小区生活污水站提标改造用地预审与选址意见的复函》，复函中提及该类项目不需申请办理用地预审及建设项目选址意见书；

2、2024年5月22日项目取得《关于汾东小区生活污水站提标改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（霍行审管发[2024]90号）；

项目代码：2404-141082-89-01-903667

3、2024年8月7日，霍州市行政审批服务管理局出具《关于汾东小区生活污水站提标改造工程项目办理环评手续意见的复函》，复函中提及依据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021年版），该项目属本名录未做规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理。

4、2024年9月29日，霍州市能源局出具《关于霍州市国有资产投资运营有限公司汾东小区生活污水提标改造工程项目无需办理能评手续请示的复函》，复函中提及不再单独进行节能审查。

5、2024年10月11日项目取得《关于汾东小区生活污水站提标改造工程初步设计的批复》（霍行审管发[2024]179号）。



（三）项目建设计划及进度

本项目目前已完成立项、初步设计等前期手续的办理，施工图已完成，下一步做施工预算进行财政评审，工期安排为2024年12月至2025年12月。

本所律师认为，本项目已办理可行性研究报告（代项目建议书）、初步设计文件批复；相关复函表明无需再办理建设项目选址意见书、环境影响评价文件批复、节能评价手续；但尚需办理财政评审报告、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证等项目开工建设前所必要的建设手续。

三、项目资金来源

依据《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案》，霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程所需项目资金为3,299.19万元，资金来源如下：

（1）自有资金699.19万元，由财政资金投入解决，资金根据项目建设进度到位；

（2）剩余资金需求2,600.00万元，计划通过本次申请发行地方政府专项债券来解决，拟申请专项债券2,600.00万元，期限为30年。

本所律师认为：霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程资金来源已做合理安排。

四、项目预期收益及融资平衡情况

根据《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水处理站提标改造工程专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报告》，山西华岳会计师事务所(特殊普通合伙)山西分所认为：



根据汾东小区生活污水站提标改造工程地方政府专项债券项目债券发行计划，债券计划募投总规模为2,600.00万元，本批次债券发行规模2,600.00万元，期限30年。

根据2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案，霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程完成投入运营后，项目运营收入优先用于偿还地方政府专项债券。项目运营收入主要来源于污水处理收入、中水回用收入以及项目单位综合补缺部分收入，项目运营支出主要包括：动力费用、药剂处理费用等。2026年至2055年预计可实现项目净收益6,912.53万元。

在债券存续期内，项目建设完成后有持续稳定的经营净收益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1,445.31万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

本项目以污水处理收入、中水回用收入以及项目单位综合补缺部分收入作为还本付息基础，并通过对霍州市鼐水污水处理有限公司提供的2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案项目专项债券项目情况及资金平衡方案中的资金收支数据进行分析测算，汾东小区生活污水站提标改造工程政府专项债券项目的收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为1.29倍。且地方政府专项债券能以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，该项目的项目收益能够提供充足、稳定的现金流收入，充分满足债券发行还本付息的要求。

本所律师认为，根据《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报



告》分析汾东小区生活污水站提标改造工程地方政府专项债券对应项目具有稳定的预期偿债资金来源，收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为1.29倍，收入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，符合《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》的要求：“（二）基本原则：坚持防控风险。始终从长期大势认识当前形势，坚持推动高质量发展，坚持举债要同偿债能力相匹配。专项债券必须用于有一定收益的重大项目，融资规模要保持与项目收益相平衡。地方政府加强专项债券风险防控和项目管理，金融机构按商业化原则独立审批、审慎决策，坚决防控风险。”

五、地方政府专项债券项目对应的中介服务机构

（一）会计师事务所

山西华岳会计师事务所（有限公司）持有太原市小店区市场监督管理局于2019年12月23日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911401067159388790），山西省财政厅于2021年12月20日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：14010019）。

本所律师认为，山西华岳会计师事务所（有限公司）具备为本次地方政府专项债券项目发行出具《评估报告》的资质。

（二）律师事务所

山西德昭律师事务所系山西省司法厅核准设立的普通合伙制的律师事务所，持有山西省司法厅于2025年3月27日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为：31140000395336675P。

本所律师认为，山西德昭律师事务所具备为本次政府专项债券项目发行出具法律意见书的资质。



六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本项目具有公益性，符合《地方政府债券发行管理办法》的要求。

2. 霍州市氵水污水处理有限公司系依法设立且合法存续的国有独资企业，可以作为汾东小区生活污水站提标改造工程地方政府专项债券项目的实施主体，符合符合申报地方政府债券的有关要求；

3. 本项目的审批手续基本完成，依法完成招标工作并及时办理建设工程规划许可证、建设工程施工许可证应该不会影响及时开工建设。

4. 《2025年临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报告》结论表明项目收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为1.29倍，收入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，符合《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》的要求。

5. 本专项债项目债券期限为30年，可能存在政策、市场等不确定因素影响未来收入，从而影响专项债券还本付息的风险。

总之，本项目不存在原则性的法律障碍。

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叁份，本所留存壹份，其余贰份供本次地方政府专项债券发行之目的使用。

（以下无正文）



山西德昭律师事务所
SHANXI DEZHAO LAW FIRM

(本页无正文，为《临汾市霍州市汾东小区生活污水站提标改造工程
(2025年) 地方政府专项债券项目法律意见书》的签署页)



负责人: 朱平
律师: 郭晓宇
律师: 靳秀秀

