

山西华炬律师事务所
2025 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与
节水改造专项债券项目
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	7
三、项目资金筹措	7
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	8
(一) 会计师事务所	8
(二) 律师事务所	9
六、结论意见	9

山西华炬律师事务所

2025 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造 专项债券项目之 法律意见书

华律字(2025)0727-13号

致：平陆县水利局

山西华炬律师事务所接受平陆县水利局（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为 2025 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水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、《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

平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目设施主体为平陆县水利局。

1、平陆县水利局持有《统一社会信用代码证书》，证载信息如下：

机构名称	平陆县水利局
统一社会信用代码	11141032012935161T
机构性质	机关
负责人	毛锐龙
机构地址	平陆县古虞路南1号

2、经查询中国执行信息公开网，平陆县水利局未被列入失信被执行人名单、不存在被执行信息。

据此，本所律师认为，平陆县水利局是依法设立并有效存续的机关法人，具备独立法人资格，可以作为本项目的实施主体。

二、项目基本情况

(一) 项目概况

平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目，大河庙灌区水源为大河庙水库，设计灌溉面积 2.1 万亩。工程主要对大河庙灌区干支渠及管道进行节水续建配套及信息化改造。工程为 IV 等，建筑物级别为 5 级，设计使用年限为 20 年。主要建设任务为总干渠、干渠及支渠的渠道与管道及附属建筑物等，工程渠道改造 17.662km，其中：总干渠改造长 7.963km，一干渠改造 1.641km，二干渠改造长 1.749km，三千渠改造长 0.636km，支渠改造长 5.673km；铺设管道长 9.112km；配套渠（管）系建筑物为 371 座，其中：渠系建筑物 367 座，管系建筑物 4 座；增设计量设施 18 套。

（二）项目审批情况

1、2024 年 1 月 18 日，项目取得平陆县行政审批服务管理局《关于平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（平审管许[2024]6 号），具体内容如下：

- （1）项目名称：平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目；
- （2）建设地点：圣人涧镇、三门峡
- （3）建设性质：改建
- （4）项目建设单位：平陆县水利局；
- （5）建设工期：12 个月；

（6）建设规模及主要建设内容：大河庙灌区水源为大河庙水库，设计灌溉面积 2.1 万亩。工程主要对大河庙灌区干支渠及管道进行节水续建配套及信息化改造。主要建设任务为总干渠、干渠及支渠的渠道与管道及附属建筑物等，工程渠道改造长 10.131km，铺设管道

14.583km，配套渠（管）系建筑物 78 座；增设计量设施 18 套；

（7）项目投资估算及资金来源：本项目投资估算总金额为 2156.07 万元。其中工程部分投资 2080.99 万元，建设征地移民补偿投资 35 万元，环境保护工程投资 13.17 万元，水土保持工程投资 26.91 万元。

2、2024 年 11 月 11 日，项目取得平陆县行政审批服务管理局《关于平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目初步设计及概算的批复》（平审管许[2024]139 号），具体内容如下：

（1）项目名称：平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目；

（2）建设地点：圣人涧镇、三门峡；

（3）建设性质：改建；

（4）项目建设单位：平陆县水利局；

（5）建设工期：本项目建设工期为 12 个月，拟开工日期 2025 年 3 月；

（6）建设规模及主要建设内容：大河庙灌区水源为大河庙水库，设计灌溉面积 2.1 万亩。工程主要对大河庙灌区干支渠及管道进行节水续建配套及信息化改造。工程为 IV 等，建筑物级别为 5 级，设计使用年限为 20 年。

主要建设任务为总干渠、干渠及支渠的渠道与管道及附属建筑物等，工程渠道改造 17.662km，其中：总干渠改造长 7.963km，一干渠改造 1.641km，二干渠改造长 1.749km，三千渠改造长 0.636km，支渠改造长 5.673km；铺设管道长 9.112km；配套渠（管）系建筑物为 371

座，其中：渠系建筑物 367 座，管系建筑物 4 座；增设计量设施 18 套；

(7) 项目投资概算及资金来源：该项目概算总投资 2155.24 万元，静态总投资 2075.41 万元；其中：建设工程费 1641.36 万元，机电设备及安装工程费 60.06 万元，金属结构设备及安装工程费 49.61 万元，施工临时工程费 61.89 万元，独立费用 163.66 万元，基本预备费 98.83 万元；建设征地移民补偿投资 38.28 万元；环境保护工程投资 13.83 万元；水土保持工程投资 27.72 万元；

资金来源：申请中央资金和省、市级配套资金。

(三) 项目建设进度情况

平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目正在进行施工招标，计划 2025 年 8 月开工建设，预计于 2026 年 8 月完工。

据此，本所律师认为，平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目属于公益性项目，已完成立项，取得初设批复手续，其他手续完善中，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 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目专项债券项目情况及资金平衡方案》，项目概算总投资 2,155.24 万元，经测算建设期债券利息后总投资确定为 2,163.41 万元，资金来源为：

- 1、自有资金 463.41 万元，通过申请财政资金和上级资金解决；

2、专项债券需求 1,700.00 万元, 其中本批次拟募投 200.00 万元, 以后批次拟继续募投 1,500.00 万元。

据此, 本所律师认为, 平陆县大河庙灌区续建配套与节水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 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造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 426.66 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灌溉收入, 项目收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为 1.17, 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, 平陆县大河庙灌区续建配套与节水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项目

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》（统一社会信用代码：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》（分所执业证书编号：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：

平陆县水利局依法设立并有效存续，可以作为本项目的建设单位。

平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造项目系公益性项目，已取得的审批手续合法有效，需尽快完善审批手续并开工建设。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。

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 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造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 年运城市平陆县大河庙灌区续建配套与节水改造专项债券项目之法律意见书》之签署页)



负责人：_____

律 师： 刘正

律 师： 刘正

2025 年 7 月 28 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	11401201711946391		
法律职业资格 或律师资格证号	A2015110105081		
发证机关	 山西省司法厅	持证人	闫晓霞
发证日期	2022年5月30日	性别	女
		身份证号	142431199106203026

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	 山西省司法厅 * 专用章 *	备案机关	 山西省司法厅 * 专用章 *
备案日期	2024年5月15日	备案日期	2025年5月至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 11401201711637007

法律职业资格或律师资格证号 A20151401070251

发证机关 山西省司法厅

发证日期 2022年01月28日



持证人 刘玉

性别 女

身份证号 14010719900601262X

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	山西省司法厅 * 专用章 *
备案日期	2024年5月15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 * 专用章 *
备案日期	2025年5月15日至2026年5月