

山西华炬律师事务所  
2025 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污  
分流改造专项债券项目  
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: +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 .....	6
(一) 项目概况 .....	6
(二) 项目审批情况 .....	6
(三) 项目建设进度情况 .....	10
三、项目资金筹措 .....	10
四、项目对应专项债券预期偿债资金来源 .....	10
五、项目对应专项债券的中介服务机构 .....	11
(一) 会计师事务所 .....	11
(二) 律师事务所 .....	11
六、结论意见 .....	12

## 山西华炬律师事务所

### 2025 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流

### 改造工程专项债券项目之

### 法律意见书

华律字(2025)0728-96号

致：万荣县民营经济发展服务中心

山西华炬律师事务所接受万荣县民营经济发展服务中心（以下简称“委托方”）的委托，指派本所律师作为 2025 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造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

万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程的实施主体为万荣县民营经济发展服务中心。

1、万荣县民营经济发展服务中心持有《事业单位法人证书》，证载信息如下：

名称	万荣县民营经济发展服务中心
统一社会信用代码	12141025012901236H
宗旨和业务范围	贯彻执行国家、省、市、县产业政策，研究提出全县中小企业、民营经济发展战略和规划建议，指导和推进中小企业、民营经济产业结构调整；指导全县中小企业、民营经济发展园区建设。监测、分析、预测全县中小企业、民营经济运行态势，协助推进中小企业、民营经济融资上市工作。指导、协调和服务全县中小企业、民营经济，规范企业行为；建立完善中小企业、民营经济技术创新支撑体系；指导中小企业、民营经济创业创新基地建设。研究提出

	改善中小企业、民营经济融资环境政策措施的意见建议，协助组织中小企业、民营经济开展国内外经济技术交流与合作。指导中小企业、民营经济服务体系建设，建立和完善创业辅导体系，改善创业环境，促进和扩大就业；协助中小企业、民营经济获得政府采购份额的相关工作。协助做好非公有制经济发展协调和服务工作；配合有关部门做好中小企业节能环保、环境监测、安全生产、劳动用工、职业卫生、质量管理、社会保障等工作。提出落实省市促进县域经济发展和符合本县实际的经济发 展思路具体政策措施的意见建议，研究县域经济发展中遇到的问题，推动县域经济发展。指导本系统各类协会、学会和社团工作。完成县委、县政府和县发改局交办的其他任务。
住所	万荣县飞云南路 59 号
法定代表人	余民杰
经费来源	全额拨款
开办资金	147 万元
举办单位	万荣县发展和改革局
登记管理机关	万荣县事业单位登记管理局



有效期

自 2024 年 10 月 28 日至 2029 年 10 月 27 日

2、经查询机关赋码和事业单位登记管理平台，万荣县民营经济发展服务中心单位状态正常；经查询中国执行信息公开网，万荣县民营经济发展服务中心未被列入失信被执行人名单、不存在被执行信息；经查询信用中国网站，万荣县民营经济发展服务中心无行政处罚，未被列入严重失信主体名单，不存在经营异常。

据此，本所律师认为，万荣县民营经济发展服务中心是依法设立且有效存续的事业单位法人，具备独立法人资格，可以作为项目的实施主体。

## 二、项目基本情况

### （一）项目概况

万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程位于万荣特色产业集聚区内。项目对万荣特色产业集聚区主干道（砵谷一街）、南环路（砵谷二街）、中路（砵谷三街）、北环路（砵谷五街）、砵谷一路、砵谷二路等道路进行雨污水分流改造。拟改造雨污水管网 15073m，清淤管网 5719m，道路翻新改造路面 30482 m<sup>2</sup>。建设内容主要包括：排水管网雨污分流、路面翻新改造、管网清淤等。

### （二）项目审批情况

1、2024 年 11 月 27 日，项目取得万荣县自然资源局《关于万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程用地的情况说明》，工程中主干道（砵谷一街从园区入口到恒泰伟业门口）在原有道路上进行改造，其余工程均为地下安装建设工程，待工程完工后恢复用地现状，



不改变原有土地性质，不涉及新增用地，无须办理用地预审与选址意见书。

2、2024年11月28日，项目取得《万荣县重大决策社会稳定风险评估备案意见》（万稳评备[2024]38号），当前该项目风险等级为低风险，同意备案。

3、2024年12月20日，项目取得万荣县行政审批服务管理局《关于对万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（万审管审字[2024]101号），批复如下：

（1）项目名称：万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程；

（2）建设单位：万荣县民营经济发展服务中心；

（3）建设性质：改建；

（4）建设地址：万荣特色产业集聚区内；

（5）建设工期：15个月；

（6）建设规模及主要建设内容：项目拟对万荣特色产业集聚区主干道（砵谷一街）、南环路（砵谷二街）、中路（砵谷三街）、北环路（砵谷五街）、砵谷一路、砵谷二路等道路进行排水管网雨污水分流改造。拟改造雨污水管网 17735m，清淤管网 6389m，道路翻新改造路面 30592 m<sup>2</sup>；

建设内容主要包括：排水管网雨污分流、路面翻新改造、管网清淤等；

(7) 总投资及资金来源：项目估算总投资 4935.16 万元，资金除申请上级补助资金外，其余资金由县财政部门安排配套；

(9) 项目代码：2411-140822-89-01-797183。

4、2025 年 1 月 3 日，项目取得万荣县行政审批服务管理局《关于对万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程初步设计的批复》（万审管审字[2025]3 号），批复如下：

(1) 项目名称：万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程；

(2) 建设地址：万荣特色产业集聚区内；

(3) 建设单位：万荣县民营经济发展服务中心；

(4) 建设规模及主要内容：项目对万荣特色产业集聚区主干道（砵谷一街）、南环路（砵谷二街）、中路（砵谷三街）、北环路（砵谷五街）、砵谷一路、砵谷二路等道路进行雨污水分流改造。拟改造雨污水管网 15073m，清淤管网 5719m，道路翻新改造路面 30482 m<sup>2</sup>。建设内容主要包括：排水管网雨污分流、路面翻新改造、管网清淤等；

(5) 总投资及资金来源：项目总投资概算控制在 4833.32 万元，资金来源除申请上级补助资金外，其余由县财政配套解决；

(6) 项目代码：2411-140822-89-01-797183。

5、2025 年 2 月 19 日，项目取得万荣县行政审批服务管理局《建设工程规划许可证》（建字第 1408222025GG0004596 号），证载信息如下：

建设单位 (个人)	万荣县民营经济发展服务中心
建设项目名称	万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程
建设位置	荣河镇特色产业集聚区
建设规模	<p>1、砵谷一街: D700 管径雨水管网 490 米, D1000 管径雨水管网 1264 米, D1500 管径雨水管网 265 米, D500 管径污水管网 1000 米, D400 管径中水管网 1008 米;</p> <p>2、砵谷二街: D600 管径雨水管网 103 米, D1000 管径雨水管网 413 米, D1200 管径雨水管网 644 米, D500 管径污水管网 1055 米, D200 管径中水管网 1216 米;</p> <p>3、砵谷三街: D1000 管径雨水管网 625 米, D500 管径污水管网 623 米, D200 管径中水管网 627 米;</p> <p>4、砵谷五街: D800 管径雨水管网 522 米, D500 管径污水管网 527 米, D200 管径中水管网 533 米;</p> <p>5、西环路: D800 管径雨水管网 369 米, D1500 管径雨水管网 993 米, D500 管径污水管网 1368 米, D200 管径中水管网 1374 米</p>

6、2025 年 7 月 2 日, 经招标, 确认弘飞建工集团有限公司为万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程施工中标单位。

### (三) 项目建设进度情况

万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程预计于 2025 年 8 月开工建设，2026 年 9 月底完工。

据此，本所律师认为，万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程属于公益性项目，已完成立项审批手续，取得不涉及新增用地的情况说明、初步设计批复、社会稳定风险评估备案意见、建设工程规划许可证，并完成施工单位招标工作，正在办理建筑工程施工许可证，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 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程专项债券项目情况及资金平衡方案》，项目估算总投 4,833.32 万元，经测算建设期利息调整总投资为 4,922.54 万元，资金来源为：

- 1、通过申请上级财政资金 1,122.54 万元；
- 2、专项债券需求 3,800.00 万元，其中以前批次已募投 1,000.00 万元，本批次拟募投 300.00 万元，以后批次拟募投 2,500.00 万元。

据此，本所律师认为，万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程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 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流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》，经专项审查，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 2040 年还本息后项目累计净现金结余 1,228.89 万元，因此该项目在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 1.22，上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，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，万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程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

大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况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》（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，其出具的专项评估报告有法律效力。

### （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，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：

万荣县民营经济发展服务中心是依法设立且有效存续的事业单位法人，具备独立法人资格，可以作为项目的实施主体。

万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程属于公益性项目，已取得的审批手续合法有效。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 年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造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，可能存在施工、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。

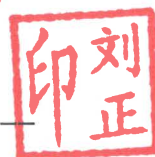
(以下无正文)



(本页无正文，为《2025年运城市万荣特色产业集聚区排水管网雨污分流改造工程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: 张雷

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	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	持证人	刘珏
发证日期	2022年09月28日	性别	女
		身份证号	14010719900601262X

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12月25日	备案日期	2025年5月1日至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 11401201711946391

法律职业资格或律师资格证号 A20151101059 8

发证机关



发证日期

2022年11月30日



持证人 闫晓丹

性别 女

身份证号 142431199106203026

### 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1月25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2025年5月