

**辽宁资益律师事务所**

**关于沈抚示范区农村供水改造升级工程**

**专项债券法律意见书**



辽宁资益律师事务所

中国-辽宁

沈阳市沈河区西顺城街 105 号

二〇二五年十二月



## 目 录

释 义 .....	3
引 言 .....	4
重要声明 .....	5
正 文 .....	6
一、本期发行情况 .....	6
(一) 发行人 .....	6
(二) 发行的基本情况 .....	6
二、募投项目情况 .....	7
(一) 项目概况 .....	7
(二) 项目实施机构 .....	7
(三) 项目批准情况 .....	7
(四) 项目资金筹措情况 .....	8
三、项目收益与融资平衡情况 .....	9
四、与发行有关的专业机构 .....	9
(一) 会计师事务所及评价报告 .....	9
(二) 律师事务所及法律意见书 .....	10
五、结论性意见 .....	11



# 释 义

在本法律意见书内，除非文意另有所指，下列词语具有下述含义：

发行人	指辽宁省人民政府
本期债券	指沈抚示范区农村供水改造升级工程专项债券
本项目	指沈抚示范区农村供水改造升级工程
本所	指辽宁资益律师事务所
本法律意见书	指《关于沈抚示范区农村供水改造升级工程专项债券法律意见书》
项目主管机构	指辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会
项目实施方案	指《沈抚示范区农村供水改造升级工程实施方案》
专项评价报告	指《沈抚示范区农村供水改造升级工程财务评价报告》
《预算法》	指《中华人民共和国预算法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
国发【2014】43号文	指《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财预【2016】155号文	指《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》
财预【2017】89号文	指《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【2018】34号文	指财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
财库【2019】23号文	指财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财库【2020】36号文	指财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》



辽宁资益律师事务所

关于沈抚示范区农村供水改造升级工程

专项债券法律意见书

# 引 言

辽宁资益律师事务所接受辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会的委托，担任沈抚示范区农村供水改造升级工程专项债券专项法律顾问。根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预【2016】155号）、《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库【2019】23号文）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库【2020】36号文）等法律、法规及规范性文件的有关规定，本所律师本着诚信、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准，就沈抚示范区农村供水改造升级工程专项债券的相关事宜出具本法律意见书。





## 重要声明

1、本所律师依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和我国现行法律法规、司法解释及规范性文件出具法律意见。

2、本所律师认定某一事项是否合法有效，是以该事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，充分考虑政府有关主管部门给予的批准和确认。

3、本法律意见书仅对本项目有关的法律事项发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级、评估等非法律专业事项发表意见。本所律师在本法律意见书中对有关会计报表、评价报告中对有关数据、结论的必要引用，并不意味着本所律师对该内容真实性、准确性、有效性作出任何明示或默示的保证。

4、对出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件做判断。

5、鉴于本法律意见书的出具系依赖于贵机构向本所律师提供的文件资料，就该等文件资料，本所律师已得到贵机构如下承诺：

(1) 所提供的全部书面文件资料 and 通过口头、电子邮件等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、重大遗漏、虚假性或误导性陈述；

(2) 所提供的书面文件资料的复印件、扫描件均与原件核对一致；

(3) 所提供的书面文件上的签字、印章均为真实的，符合法律规定；

(4) 所有口头陈述的事实均与实际发生的事实一致。

6、本法律意见书仅供发行人本期债券发行之目的使用，不得用于任何其他目的。



## 正文

### 一、本期发行情况

#### (一) 发行人

根据《项目实施方案》，本期债券发行主体为辽宁省人民政府。

#### (二) 发行的基本情况

根据《项目实施方案》，本期发行的基本情况包括：

- (1) 债券名称：沈抚示范区农村供水改造升级工程专项债券；
- (2) 发行主体：辽宁省人民政府；
- (3) 发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券；
- (4) 发行额：3,000.00 万元；
- (5) 债券期限：20 年；
- (6) 还款方式：债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期

一次性还本。

本所律师认为，本期发行的发行人为辽宁省人民政府，符合关于地方政府专项债券发行主体的规定，本期发行的债券为项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券，符合财预【2017】89 号文、财预【2018】34 号文的相关规定，本期债券期限 20 年符合财库【2020】36 号文的相关规定。



## 二、募投项目情况

### (一) 项目概况

项目名称：沈抚示范区农村供水改造升级工程。

项目地址：沈抚示范区拉古乡、深井子街道、李石街道、高湾经济区。

主要建设内容及规模：本项目工程合计新建室外给水管线及入户管 682.18km，新建中途提升泵站 9 座，改造泵站 2 座。

项目工期：本项目于 2024 年 3 月 15 日完成可研报告等前期要件编制并取得批复文件。2024 年 5 月 10 日取得初步设计批复，2024 年 9 月开工，预计整体于 2026 年 8 月底竣工。

### (二) 项目主管机构

沈抚示范区农村供水改造升级工程的主管机构为辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会，基本情况如下：

名称：辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会

住所：沈阳市浑南区金枫街 75-1 号

负责人：李宏德

统一社会信用代码：1210000MB1111941L

建设单位：辽宁省沈抚改革创新示范区规划建设局。

### (三) 项目批准情况

1、2024 年 3 月 15 日，辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会



行政审批局作出《关于沈抚示范区农村供水改造升级工程可行性研究报告的批复》（辽示范区项目批【2024】1号），项目名称：沈抚示范区农村供水改造升级工程。

2、2024年5月10日，辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会行政审批局作出《关于沈抚示范区农村供水改造升级工程初步设计及概算的批复》（辽示范区项目批【2024】3号），项目名称：沈抚示范区农村供水改造升级工程，项目代码：2403-211500-04-01-451566。

#### **（四）项目资金筹措情况**

项目总投资额：19996.01万元，其中工程费用17133.75万元，工程建设其他费用1910.07万元，预备费742.19万元，建设期利息210.00万元。

本期债券对应项目发行额：3,000.00万元。

其他资金来源：2026年拟发行地方政府专项债3,000.00万元，建设单位自筹资金为13996.01万元。

项目资金用途：沈抚示范区农村供水改造升级工程建设。

本所律师认为，本项目为基础设施建设项目，项目主管机构为辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会，项目已根据进度取得对应主管部门的批准，并有项目立项审批文件予以确定，项目资金来源、资金用途符合财预【2017】89号文、财预【2018】34号文的相关规定。





### 三、项目收益与融资平衡情况

根据《项目实施方案》，“本项目收益及现金净流入 12,533.73 万元，债券存续期应还本付息 10,200.00 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.23 倍，能够合理保证偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。”

中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所出具《专项评价报告》，“基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，我们未注意到该资金筹措不能给本项目建设提供充足的资金支持的情况。同时，根据专项债券实施方案，以供水收入等为后续资金回笼手段，我们也未注意到上述回笼手段不能够为项目提供充足、稳定的现金流入的情况以及出现不能充分满足本项目建设开发的还本付息要求的情况。”

本所律师认为，经专业机构测算，本期债券项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡，符合财预【2017】89 号文、财预【2018】34 号文的相关规定。

### 四、与发行有关的专业机构

#### （一）会计师事务所及评价报告

中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所作为本期债券的专业评价机构，出具了《专项评价报告》。中准会计师事务所（特殊普



通合伙) 辽宁分所是于 2013 年 12 月 20 日依法成立并合法存续的特殊普通合伙企业分支机构, 持有辽宁省财政厅颁发的《会计师事务所分所执业证书》, 统一社会信用代码为 91210103079148998C, 经营范围包括审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 一般经营项目: 会计咨询、税务咨询、企业管理咨询; (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)。

## (二) 律师事务所及法律意见书

本所接受委托为本期债券提供专项法律服务, 并出具本法律意见书。本所于 2025 年 3 月 31 日依法成立并合法存续, 持有辽宁省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》, 统一社会信用代码为 31210000MD0369403U, 并已通过了辽宁省司法厅最近年度考核; 经办律师于艳明律师、王苏杨律师分别持有执有 12101201811040661 和 12101201711723411 的《中华人民共和国律师执业证》, 并均已通过最近年度考核。本法律意见书由上述两名执业律师签字并加盖本所公章。

本所律师认为, 本次发行相关的会计师事务所、律师事务所均依法成立并合法存续的中介服务机构, 均具有为本次发行提供相关专业服务的资格, 上述机构出具的文件可以作为本次发行的相关披露文件。



## 五、结论性意见

1、本期发行人为辽宁省人民政府，发行主体符合关于地方政府专项债券发行主体的规定，具备发行本期债券的主体资格和条件；本期债券发行债券品种、募集资金用途均符合《预算法》、财预【2016】155号文、财预【2017】89号文、财预【2018】34号文、财库【2020】36号文等法律法规及规范性文件的相关规定。

2、本期债券对应项目的主管机构辽宁省沈抚改革创新示范区管理委员会是在中华人民共和国境内依法设立并有效存续的单位，具备作为本期债券项目主管机构的主体资格，可以使用本期债券的募集资金；本期债券对应项目为沈抚示范区农村供水改造升级工程，项目已取得相关主管部门批准，项目资金来源、资金用途，符合财预【2017】89号文、财预【2018】34号文、财库【2019】23号文的相关规定。

3、本期债券《项目实施方案》包含了项目基本情况、项目投资概算与资金筹措方案、项目收益、成本及融资平衡情况、项目风险分析及控制措施等主要内容，符合财库【2019】23号文等规范性文件对地方政府专项债券信息披露的要求；经专业机构测算，本期债券项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡，符合财预【2017】89号文、财预【2018】34号文的相关规定。

4、本次发行相关的律师事务所、会计师事务所均为依法成立并合法存续的中介服务机构，具有为本次发行提供相关专业服务的资



格，上述机构出具的文件，可以作为本次发行的相关披露文件。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，均为正本，供项目实施机构、发行人为本次发行之目的而使用。

(以下无正文)



经办律师：于艳明

签字：于艳明

经办律师：王苏杨

签字：王苏杨

