

大连市水务工程项目  
专项债券  
法律意见书

北京市盈科（大连）律师事务所



2023年1月

## 目录

前言 .....	3
一、委托事项 .....	3
二、出具本意见书的依据 .....	3
(一) 法规依据 .....	3
(二) 事实依据 .....	4
三、律师声明 .....	6
正文 .....	8
第一章 本项目债券发行要素 .....	8
第二章 发行概况 .....	9
(一) 发行人的主体资格 .....	9
(二) 本项目专项债券发行额度 .....	9
第三章 项目概况 .....	10
(一) 实施机构 .....	10
(二) 项目情况 .....	11
(三) 项目批复文件 .....	12
第四章 项目预期收益和融资平衡方案 .....	12
第五章 中介服务机构 .....	13
(一) 财务顾问 .....	13
(二) 法律顾问 .....	13
第六章 总体性结论意见 .....	14

北京市盈科（大连）律师事务所

大连市水务工程项目

专项债券

法律意见书

前言

一、委托事项

北京市盈科（大连）律师事务所（以下简称“本所”）受托，为大连市水务工程项目专项债券发行出具法律意见书。

二、出具本意见书的依据

（一）法规依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 3、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）；
- 4、《国家发展改革委办公厅关于印发〈项目收益债券管理暂行办法〉的通知》（发改办财金〔2015〕2010号）；
- 5、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
- 6、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

7、《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）；

8、《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）；

9、《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）；

10、《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）；

11、《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）；

12、《关于印发〈地方政府债券信息公开平台管理办法〉的通知》（财预〔2021〕5号）；

13、《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）；

14、其他与出具本法律意见书相关的法律法规。

## （二）事实依据

1、《关于大连市城市输水管网改造工程可行性研究报告的批复》（大发改投资字〔2010〕657号）；

2、《关于大连市城市配水管网改造工程（2008-2010）（调整）可行性研究报告的批复》（大发改投资字〔2010〕658号）；

3、《关于大连棒棰岛宾馆给水系统改造工程可行性研究报告的批复》（大发改审批字〔2018〕2号）；



4、《关于三十里堡街道、石河街道给水管网改造工程可行性研究报告的批复》（大发改投资字〔2015〕467号）；

5、《关于旅顺口区24个村接入城市供水管网工程可行性研究报告的批复》（大发改投资字〔2015〕469号）；

6、《关于大连市2016-2017年城市供水旧管网改造工程可行性研究报告的批复》（大发改审批字〔2016〕81号）；

7、《关于大连市2016-2017年城市供水旧管网改造工程可行性研究报告调整的批复》（大发改审批字〔2017〕70号）；

8、《关于2017-2018年大连市居民室内供水旧管网改造工程实施方案调整的批复》（大发改审批字〔2018〕28号）；

9、《关于2017-2018年大连市居民室内供水旧管网改造工程实施方案的批复》（大发改审批字〔2017〕57号）；

10、《关于“十二五”期间大连市城市供水砼管及旧管网改造工程可行性研究报告的批复》（大发改投资字〔2014〕121号）；

11、《关于下达2018年市政府投资调整清单计划的通知》（大发改投资字〔2018〕617号）；

12、《关于大连市大沙沟净水厂污泥处理及次氯酸钠改造工程可行性研究报告的批复》（大发改审批字〔2019〕22号）；

13、《关于大连市青山净水厂及登沙河净水厂次氯酸钠改造工程可行性研究报告的批复》（大发改审批字〔2019〕12号）；

14、《关于2017-2018年更换超期服役用户旧水表工程实施方案的批复》（大发改审批字〔2017〕68号）；

15、《关于加压泵站双电源建设工程可行性研究报告的批复》（大北京市盈科（大连）律师事务所 地址：辽宁省大连市中山区五五路1号港湾中心28层 电话：0411-82449405

发改审批字〔2017〕47号)；

16、《关于下达2019年市政府投资调整清单计划的通知》(大发改投资字〔2019〕572号)；

17、《大连市水务工程项目专项债券实施方案》；

18、《大连市水务工程项目专项债券财务评估报告》；

19、《信用评级报告》；

20、《信息披露文件》。

### 三、律师声明

本所律师出具本法律意见书依赖于已向本所提供的一切应当提供之文件资料，为出具本法律意见书，本所假设：发行人、实施主体、建设单位以及项目中介机构向我们提供的资料是真实、准确、完整的，其复印件与原件一致，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自提供该等文件之日起直至本法律意见书出具之日，该等文件均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；所有文件中的信息是真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且自获得之日起至本法律意见书出具之日，该等信息均保持完全的效力，并未被替代、修改、补充或撤销；所有已签署或将签署文件的各方均为依法存续并取得了适当的授权以签署和提交该正文等文件，并履行文件项下的义务；所有文件均合法有效，且在所表明的适用法律的前提下对相关各方具有约束力；发行人、实施主体、建设单位以及项目中介机构以口头方式向我们提供的信息均系真实及准确的，没有重大遗漏、误导或隐瞒，且截止本法律意见书出具之日，该等信息仍保持完全的效力，并未被替代、

修改、补充或撤销。

在本法律意见书中，本所律师仅就本项目债券有关的法律状况发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估、信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券总体评价等非法律专业事项发表任何意见。凡对于非法律专业事项的描述，本所律师仅依赖于有关会计报告、审计报告、资产评估报告、验资报告、信用评级、预测分析、专项债券方案总体评价等相关技术或资质认证文件（如有），且严格按照相关中介机构出具的文件引述，本所律师在法律意见书中对有关会计报表、审计报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本项目债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供本项目债券发行之目的使用，不得为任何其他目的使用本法律意见书或其相关内容。本所律师同意将本法律意见书作为本项目债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所律师同意发行人部分或全部在本项目债券信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。



## 正文

### 第一章 本项目债券发行要素

1、债券名称：大连市水务工程项目专项债券（以下简称：本项目债券）。

2、发行人：大连市人民政府。

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、债券期限：本项目债券为 10 年期固定利率债券。

5、发行总额：2023 年预计申请债券额度为 3,230 万元。

6、信用级别：经综合评定，本项目债券信用级别为 AAA。在信用等级有效期限至本项目债券的约定偿付日止内，将根据相关评级业务规范，进行后续跟踪评级，包括持续定期评级与不定期跟踪评级。

7、债券利率：本项目债券为固定利率债券。

8、还本付息方式：每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

9、发行对象：全国银行间债券市场、证券交易所市场的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

10、税务提示：根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5 号）规定，企业和个人取得地方政府债券利息收入，免征企业所得税和个人所得税。



## 第二章 发行概况

### （一）发行人的主体资格

根据《国家计委关于重庆市、武汉市、沈阳市、大连市计划单列的通知》，大连市为计划单列市，享有省一级的经济管理权限。根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，“经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”本项目债券系由大连市人民政府发行，发行人符合《预算法》、国发〔2014〕43号、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号及其他相关法律法规的要求，具备在中国境内发行政府债券的主体资格。

### （二）本项目专项债券发行额度

本项目共拟发行债券金额 21,050 万元，分四年申请。2020 年已发行债券 11,250 万元，2021 年已发行债券额度 5,000 万元，2022 年已发行债券额度为 1,570 万元，2023 年拟申请债券额度 3,230 万元，债券期限均为 10 年。

本项目在 2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）—2020 年大连市政府专项债券（二期）发行 6,000 万元；在 2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（二期）—2020 年大连市政府专项债券（四期）发行 5,250 万元；在 2021 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）—2021 年大连市政府专项债券（一期）发行 3,700 万元；2021 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（四期）—2021 年大连市政府专项债券（七期）发行 1,300 万元；2022 年

大连市政府专项债券（三期）已发行 270 万元；2022 年大连市政府专项债券（十二期）已发行 1,300 万元。2023 年拟申请债券资金 3,230 万元。

### 第三章 项目概况

#### （一）实施机构

本项目的实施机构为：大连市自来水集团有限公司，其基本信息如下：

名称：大连市自来水集团有限公司。

登记机关：大连市市场监督管理局。

统一社会信用代码：91210200118417290P。

住所：辽宁省大连市西岗区高尔基路 42 号。

法定代表人：宫强。

注册资本金：45,601 万人民币。

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

经营范围：许可项目：自来水生产与供应，天然水收集与分配，检验检测服务，建设工程施工，道路货物运输（不含危险货物）（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：塑料制品销售，金属材料销售，密封件销售，阀门和旋塞销售，供应用仪器仪表销售，智能仪器仪表销售，建筑材料销售，水污染治理，水环境污染防治服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，非居住房地产租赁，住房租赁，土地使

用权租赁, 劳务服务(不含劳务派遣), 市政设施管理, 通用设备修理, 五金产品零售, 五金产品批发(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)。

股东信息: 大连市水务集团有限公司, 持股比例 100%。

有效期: 1990 年 5 月 24 日到 2030 年 5 月 23 日。

本所律师认为: 大连市自来水集团有限公司系合法成立并存续, 具有独立法人资格, 具备实施本项目的主体资格。

## (二) 项目情况

根据《大连市水务工程项目专项债券实施方案》, 以及相关批复性文件, 本项目相关信息梳理如下:

项目名称	大连市水务工程项目
实施机构	大连市自来水集团有限公司
建设规模	<p>本项目共包含 13 个子项目, 项目类别分为在建工程和新建工程。</p> <p>其中, 2010 年城市供水旧管网改造工程, 大连棒槌岛宾馆给水系统改造工程, 三十里堡街道、石河街道给水管网改造工程, 旅顺口区 24 个村接入城市供水管网工程, 大连市 2016-2017 年城市供水旧管网改造工程, 2017-2018 年大连市居民室内供水旧水管改造工程, “十二五”期间大连市城市供水砼管及旧管网改造工程七个为在建工程。</p> <p>大连市沙河口净水厂净水间改造工程, 大沙沟污泥处理系统和次钠改造, 大连市青山净水厂及登沙河净水厂次氯酸</p>



	钠改造工程, 2017-2018 年更换超期服役用户旧水表工程, 加压泵站双电源建设工程, 甘井子区辛寨子街道由家村区域供水工程六个为新建工程。
建设投资 估算	本项目总投资 434,937 万元。

### (三) 项目批复文件

截至本法律意见书出具之日, 本项目已取得的主要批复性文件详见前言中事实依据部分说明。

## 第四章 与债券发行有关的重大法律事项

### (一) 本次发行募集资金的投资方向

本次发行的专项债券资金将用于大连市水务工程项目的建设, 未安排用于经常性支出, 募集资金的投资方向未违反财预〔2016〕155 号、财预〔2017〕89 号、财预〔2018〕34 号等文件相关规定。

### (二) 项目收益和融资平衡

大连市水务工程项目未来收益主要来源于自来水销售收入和财政补贴收入。

根据德勤咨询(深圳)有限公司出具的《大连市水务工程项目专项债券财务评估报告》, 本项目总投资 434,937 万元, 按资金筹措及建设计划投入使用。本项目债券存续期内净收益 43,836 万元, 需由经营期收益偿还的债券融资本息 26,340 万元。本项目汇总资金覆盖倍数为 1.66。



### （三）发行文件的披露情况

发行人将按照财预〔2017〕89号、财预〔2018〕34号、财预〔2021〕61号等文件要求，披露地方政府的财政收支状况、地方政府债务情况等财政经济信息；披露专项债券对应的项目概况、项目融资来源、项目预期收益、融资平衡方案、发行规模、还本付息计划等情况；披露事前绩效评估信息；以及由第三方机构出具的财务评价报告、信用评级报告、法律意见书。信息披露安排符合上述文件要求，信息披露文件完备、信息披露内容完整。

## 第五章 中介服务机构

### （一）财务顾问

德勤咨询（深圳）有限公司对拟申请政府专项债券项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评估报告。

经查询国家企业信用信息公示系统，德勤咨询（深圳）有限公司在深圳市市场监督管理局登记注册，统一社会信用代码为：914403003217149445，成立日期为：2015年1月6日。德勤咨询（深圳）有限公司的经营范围内包括财务和融资并购咨询、建筑工程咨询、财务评估咨询等相关咨询业务，具备为本次发行出具相关报告的主体资格。

### （二）法律顾问

本所系经辽宁省司法厅批准设立的律师事务所，于2010年5月经辽宁省司法厅批准成立，现持有2017年9月20日核发的《律师事务

所分所执业许可证》，统一社会信用代码为 31210000051751285Y，且年度考核合格，具备出具法律意见书的资质。经办律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过了年度年检，具备为本次发行提供服务的执业资格。

## 第六章 总体性结论意见

综上所述，本所律师认为：

- 1、发行人具备发行地方政府专项债券的条件；
- 2、本次发行已获得必要的批准和授权；
- 3、项目实施单位合法成立，且有效存续；
- 4、根据《财务评估报告》，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，能够产生持续稳定的现金流，实现收益与融资自求平衡；
- 5、中介机构具备提供相应服务的资质。

本项目债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号等法律、法规及相关文件的规定，本次发行收益不足以偿还本息的风险可设置风险防范措施，可实现项目收益与融资平衡，发行项目基本符合政府专项债券的发行要求。需依法依规进行政府专项债券发行申请，取得省、市相关部门批准，发行规模、期限等，以批准文件为准。严格规范使用发债资金，不得对项目及其收益设定抵押、质押等他项权利，及时做好项目进度控制、资金使用等信息披露及按时偿付本息工作。

本法律意见书一式四份，经本所盖章及承办律师签字后生效。

(本页无正文，为《大连市水务工程项目专项债券法律意见书》  
之签署页)

北京市盈科(大连)律师事务所

承办律师: 孙鹏

承办律师: 金静霞

日期: 2023年1月30日