

2025 年黑龙江省城乡发展专项债券(九期) - 2025 年黑龙江  
省政府专项债券(十四期)  
肇州县城市供热提升改造工程项目

法律意见书



二〇二五年十月

# 肇州县城市供热提升改造工程项目 法律意见书

敬启者：

本所作为具有从事法律业务资格的律师事务所，接受委托，作为本次专项债券发行的专项法律顾问，依据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规及其他规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次专项债券发行出具本法律意见书。

# 目录

第一部分 前言 .....	3
一、定义与释义 .....	3
二、出具本法律意见书的依据 .....	4
三、本所声明 .....	5
第二部分 正文 .....	8
一、项目主体 .....	8
二、项目基本情况 .....	8
三、项目调查情况 .....	10
四、中介服务机构 .....	13
五、结论意见 .....	14



## 第一部分 前言

### 一、定义与释义

本项目	指	肇州县城市供热提升改造工程项目
本期债券	指	2025 年黑龙江省城乡发展专项债券(九期) —2025 年黑龙江省政府专项债券（十四期） 肇州县城市供热提升改造工程项目专项债券
律师事务所 / 本所	指	北京市炜衡（昆明）律师事务所
《法律意见书》/ 本法律意见书	指	《2025 年黑龙江省城乡发展专项债券(九期) — 2025 年黑龙江省政府专项债券(十四期) 肇州县城市供热提升改造工程项目法律意见书》
信立 / 会计师事务所	指	云南信立会计师事务所有限公司
《财务评价报告》	指	《2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（九期）— 2025 年黑龙江省政府专项债券(十四期）肇州县城市供热提升改造工程项目收益与融资自求平衡财务评价报告》（云信立审字【2025】第 138 号）

《项目情况》	指	《2025年黑龙江省城乡发展专项债券(九期) —2025年黑龙江省政府专项债券(十四期) 肇州县城市供热提升改造工程项目项目 情况》
元	指	人民币元

## 二、出具本法律意见书的依据

### （一）法律依据

- 1.《中华人民共和国预算法》（2018年修正）；
- 2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 3.《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）；
- 4.《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）；
- 5.《财政部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）；
- 6.《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）。

### （二）事实依据



- 1.肇州县城市管理综合执法局的《统一社会信用代码证书》；
- 2.北京容大博通投资咨询有限责任公司出具的《肇州县城市供热提升改造工程项目可行性研究报告》（2024年10月）；
- 3.肇州县发展和改革局向肇州县城市管理综合执法局作出《关于肇州县城市供热提升改造工程项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37号）；
- 4.云南信立会计师事务所有限公司，现持有统一社会信用代码91530000760408359K的《营业执照》和批准执业文号为云财会〔2014〕17号的《会计师事务所分所执业证书》；
- 5.《肇州县城市供热提升改造工程项目收益与融资自求平衡财务评价报告（云信立审字【2025】第138号）；
- 6.北京市炜衡（昆明）律师事务所，本所持有云南省司法厅颁发的现行有效的《律师事务所分所执业许可证》（证号：31530000MD0205601F）。

### 三、本所声明

（一）本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国预算法（2018修正）》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号文）《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号文）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号文）《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）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2018〕72号）等规定及本法律意见书出具日以前已经发

生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（二）为出具本法律意见书，本所及经办律师依据中国现行法律法规、规章以及其他规范性文件，对发行本期债券的项目主体法定资格及条件等与本次发行相关的重大事项进行了核查，审查了必要且与出具本法律意见书相关的文件和资料。

（三）本所是根据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实和我国现行的法律法规、规章以及其他规范性文件发表法律意见，并且该等意见是基于本所对有关事实的了解和对有关法律的理解作出的。

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门或其他有关单位出具的证明文件做出判断。

（五）在本法律意见书中，本所仅就本次发行所涉及的有关法律问题发表意见，并不针对有关会计、审计以及偿债能力等非法律专业事项发表评论。本法律意见书如有提及有关会计、审计及其他相关内容的，也仅为对该等内容的引述，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性、完整性、合法性作出了任何明示或默示保证，本所并不具备核查并评价该等数据的适当资格。

（六）本所律师出具本法律意见书依赖于主管部门、实施主体单位及项目中介已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。



相关主管部门、实施主体及项目中介已向本所作出如下承诺和保证：其已向本所律师提供的所有出具法律意见书所需的文件和资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料、电子版材料以及口头陈述等）均是完整、真实、有效的，且已将全部相关事实向本所披露，并不存在虚假记载、误导性陈述或者任何重大遗漏或隐瞒，其所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章均为真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件。

（七）本法律意见书仅供本次发行之目的使用，作为本次发行的必备文件，随同其他资料一起上报且作为公开披露文件。

（八）本所同意相关主管部门、项目单位及项目中介在其为本次发行而编制的发行申报材料中部分或全部自行引用或根据审批部门审核要求引用本法律意见书的内容，但其作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解，本所有权对上述相关文件的相关内容再次审阅并确认。

基于上述，本所律师出具如下法律意见书。



## 第二部分 正文

### 一、项目主体

根据《项目情况》所述，本项目的主管部门及实施主体均为肇州县城市管理综合执法局，根据肇州县城市管理综合执法局的《统一社会信用代码证书》及本所律师在全国组织机构统一社会信用代码公示查询平台所查信息，其基本情况如下：

机构名称	肇州县城市管理综合执法局
统一社会信用代码	11230621MB1404111E
负责人	王占彬
机构地址	肇州县肇州镇和平街
登记管理机关	中共肇州县委机构编制委员会办公室

综上，本所经办律师认为：肇州县城市管理综合执法局系依法设立的机关单位，不存在依据法律法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形。

### 二、项目基本情况

#### （一）项目概况

根据《项目情况》，本次专项债券的发行情况如下：

项目	内容
项目名称	肇州县城市供热提升改造工程项目
项目地点	肇州县

主要建设规模	本项目建设内容为：扩建增容锅炉设备1台，新建3条DN400支干线管网，1条DN300支干线管网，DN250进换热站支线，新建换热站13个，二级管网及入户管网建设等。建设智慧供热平台1套。
项目总投资	16,148.78万元
发行金额	肇州县城市供热提升改造工程项目所筹专项债券资金12000.00万元（其中2025年已发行8000.00万元、2025年本批次计划发行4000.00万元）。
发行期限	20年
募资用途	专项用于肇州县城市供热提升改造工程项目。
还款来源	根据《项目情况》所述，本项目主要收入为供热费收入。

## （二）项目资金情况

根据《项目情况》所述，“根据《肇州县城市供热提升改造工程项目可行性研究报告》及其批复文件，本项目建设投资总计15,550.38元，其中工程费用13,233.00万元，工程建设其他费用1,165.50万元，基本预备费1,151.88万元，财务费用1164.00万元。本项目拟通过专项债券融资12,000.00万元，市场化融资2900.00。经会计师事务所测算，本项目建设期利息586.40万元(专项债券每半年付息1次，利率按4.0%估算，市场化融资按季付息，利率按4.8%估算)，债券发行费12.00万元(专项债券按债券发行金额的0.1%估算)。经会计师事务所综合测算得出，本项目总投资合计16,148.78万元。”

本所律师认为，本期债券对应的项目有资金需求，尚需依据相关法律法规进一步实施。



### 三、项目调查情况

#### （一）项目审批情况

##### 1.可行性研究报告的审批

2024年11月6日，肇州县发展和改革局向肇州县城市管理综合执法局作出《关于肇州县城市供热提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37号），批复如下：“

为了保障北城分供热安全，给人们提供一个温暖舒适的居住和工作环境，提升人民的幸福感。因此，同意实施肇州县城市供热提升改造工程项目。

二、项目代码：2411-230621-04-01-159342，项目建设地点位于肇州县建成区。建设期为2025年1月至2026年12月。

##### 三、项目主要建设内容及建设规模

扩建增容锅炉设备1台，新建3条DN400支干线管网，1条DN300支干线管网，DN250进换热站支线，新建换热站13个，二级管网及入户管网建设等；建设智慧供热平台1套。

#### 四、投资估算及资金筹措

项目总投资16714.38万元。资金来源为地方政府专项债券和建设单位自筹。

#### 五、招标投标

按国家法律规定，项目应该招标的事项，招标范围、组织形式和招标方式如发生变化需报我委批准。（见附件）。



六、如需对本项目批复文件所规定的有关内容进行调整，请按有关规定，及时以书面形式向我委提出调整申请，我委将根据项目具体情况，出具书面确认意见或者重新办理审批手续。

七、请肇州县城市管理综合执法局根据本批复文件，按规定办理相关审批手续，选择具有相应资质的设计单位进行初步设计。”

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本项目的《肇州县城市供热提升改造工程项目可行性研究报告》已经取得《关于肇州县城市供热提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37号），本项目符合发行专项债券的基本条件，后续须依据法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件进一步完善相应的手续。

## （二）实施情况说明

根据《项目情况》所述，本项目建设期 24 个月。

根据肇州市城市管理综合执法局出具的《关于肇州县城市供热提升改造工程项目工期调整的说明》所述：“兹有我局负责实施的“肇州县城市供热提升改造工程项目”（以下简称“本项目”）。2024 年 11 月 6 日，肇州县发展和改革局向我局作出《关于肇州县城市供热提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37 号），批复本项目建设期为 2025 年 1 月至 2026 年 12 月。

根据项目实际实施进度情况，拟将建设开始时间调整为 2025 年 10 月。后续我局将积极与肇州县发展和改革局进行沟通，严格按照法律法规的要求完善相应手续。”

截至目前，本项目尚需按照法律法规的规定及《关于肇州县城市供热提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37号）进一步实施。

### （三）项目收益与融资平衡情况

云南信立会计师事务所有限公司就本次发行出具了《财务评价报告》。《财务评价报告》认为“本项目总投资 16,148.78 万元，根据项目资金筹措及建设计划投入使用，债券存续期内均形成稳定的收益，用于偿还债券本息。

专项债券及市场化融资还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映， $\text{融资总债务本息覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{专项债券及市场化融资还本付息总额}$ ， $\text{专项债券本息覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{专项债券还本付息总额}$ 。按相关政策规定，该倍数需大于 1.1，经计算，本项目融资总债务本息覆盖倍数为 1.71，专项债券本息覆盖倍数 2.14，融资本息覆盖程度较理想。”

另外，《财务评价报告》还认为“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前黑龙江省、大庆市的融资环境，我们认为肇州县城市供热提升改造工程项目可以以相较同期银行贷款利率略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提供充足的资金支持的情况。同时，根据项目情况，以供热收入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，出现不能充分满足本项目建设的还本付息要求的情况。



综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。”

#### 四、中介服务机构

##### （一）财务顾问

本期专项债券发行的财务评价机构为云南信立会计师事务所有限公司，现持有统一社会信用代码 91530000760408359K 的《营业执照》和批准执业文号为云财会〔2014〕17 号的《会计师事务所分所执业证书》。

经核查，本所经办律师认为：云南信立会计师事务所有限公司是在中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构，与发行人、项目实施机构之间不存在关联关系，且具备为本期专项债券发行进行审计评估的合法资格。

##### （二）法律顾问

本专项债发行的法律顾问为北京市炜衡（昆明）律师事务所，本所持有云南省司法厅颁发的现行有效的《律师事务所分所执业许可证》（证号：31530000MD0205601F）。

本所指派的陈自航律师（执业证号：15301201410310367）、易彬律师（执业证号：15301202111342280）均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过了年检。



经核查，本所及经办律师与项目单位不存在关联关系，具备为本期专项债券发行提供专业法律服务的资格。

## 五、结论意见

本所律师经审慎审查实施主体及相关部门提供的相关文件资料，综合上述内容，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，发表意见如下：

一、肇州县城市管理综合执法局系本项目的主管部门，具备相应职责。肇州县城市管理综合执法局系本项目实施机构。截至本法律意见书出具之日，肇州县城市管理综合执法局系依法设立存续，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形。

二、本项目对应的可研报告已获批，符合专项债券发行的基本条件。

三、实施机构正在按照法律法规的规定及《关于肇州县城市供热提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（州发改审〔2024〕37号）实施本期债券对应的项目，截至目前该项目尚需依据相关法律法规进一步实施。

四、参与本期债券发行的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质，并具备为本期债券发行提供相关服务的主体资格。

本法律意见书经本所负责律师、经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文,为《肇州县城市供热提升改造工程项目法律意见书》签署页)

北京市炜衡(昆明)律师事务所



律师: 陈月报  
易彬

日期: 2025年10月14日

5  
1  
1