

浙江浩平律师事务所
ZHEJIANG HAOPING LAW FIRM

浙江浩平律师事务所

关于

遂昌县清水源水库引水工程
项目收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

律师：朱浩松 叶法盛

2022年6月7日



目录

第一部分 引言	1
一、释义	1
二、声明	3
第二部分 正文	4
一、本次发行的专项债券项目情况	4
二、本次发行专项债券项目主管单位和项目实施单位情况.....	5
三、本次发行债券募集资金及财务评价报告	6
四、中介服务机构	7
五、结论意见	8

浙江浩平律师事务所关于
遂昌县清水源水库引水工程
项目收益与融资自求平衡专项债券
法律意见书

本所依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014] 43 号)、《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)等相关法律、法规和规范性文件，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。本法律意见书自本所盖章并且经本所律师签字后生效。

第一部分 引言

一、释义

除非特别说明或本文另有所指，下列简称具有以下含义：

- 1、**本法律意见书**，是指《浙江浩平律师事务所关于遂昌县清水源水库引水工程项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》；
- 2、**本期债券**，是指遂昌县清水源水库引水工程项目收益与融资自求平衡专项债券；
- 3、**本所**，是指浙江浩平律师事务所；
- 4、**本所律师**，是指朱浩松律师、叶法盛律师；
- 5、**本项目**，是指遂昌县清水源水库引水工程；

- 6、**遂联会所**，是指遂昌遂丰联合会计师事务所（普通合伙）；
- 7、**《财务评价报告》**，是指遂会所咨[2022]01号《遂昌县清水源水库引水工程财务评估报告》；
- 8、**预算法**，是指《中华人民共和国预算法》（中华人民共和国主席令第22号）；
- 9、**证券法**，是指《中华人民共和国证券法》（中华人民共和国主席令第37号）；
- 10、**国发[2014]43号**，是指《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》；
- 11、**财预[2015]225号**，是指《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；
- 12、**国办函[2016]88号**，是指《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》
- 13、**财预[2016]155号**，是指《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》；
- 14、**财预[2017]89号**，是指《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》；
- 15、**财库[2018]72号**，是指《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》；
- 16、**财库[2019]23号**，是指《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》；
- 17、**财库[2020]36号**，是指《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》；
- 18、**财库[2020]43号**，是指《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》；

19、《通知》，是指《中共中央办公厅、国务院办公厅印发〈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〉》（2019年6月10日发布）。

二、声明

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见。对于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，本所律师依赖于向有关政府部门或其他有关单位核实及提供材料所反映的情况出具本法律意见书。

2、本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

3、本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本次发行的合法、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。

4、本所同意将本法律意见书作为本次发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

5、本法律意见书仅供本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本次发行的专项债券项目情况

依据遂昌县相关单位提供的资料显示，本次发行的关于遂昌县清水源水库引水工程项目收益与融资自求平衡专项债券项目，本期债券额度 5000 万元（2022 年），前期融资 5000 万元（2022 年）后续债券 5000 万元（2023 年）、3000 万元（2024 年）、1000 万元（2025 年），期限各 15 年。项目的基本情况如下：

项目名称：	遂昌县清水源水库引水工程
项目规模及建设内容：	引水项目规模为 14 万 t/d，引水流量 1.63m ³ /s，新建引水管道长 18.50km，其中引水隧洞段 10.8km，隧洞衬后洞径 D1600mm，埋设管道段 7.7km，管道内径 D1200mm 等。
项目所在位置：	本项目选址于遂昌县妙高街道、云峰街道。
项目总投资：	24960 万元
本次发行债券金额：	5000 万元
项目审批情况：	2022 年 3 月 1 日，遂昌县发展和改革局作出《关于遂昌县清水源水库引水工程可行性研究报告的批复》（遂发许[2022]120 号），同意项目建设规模和内容、建设地点和用地、估算投资和资金来源等内容。遂昌县发展和改革局审批监管平台项目代码 2202-331123-04-01-881853。

本所律师认为：本次发行所对应的遂昌县清水源水库引水工程具有项目收益，且项目审批程序合法，符合《通知》要求的发行地方政府专项债券的项目标准。

二、本次发行专项债券项目主管单位和项目实施单位情况

（一）主管单位

遂昌县清水源水库引水工程的主管单位为遂昌县水利局，基本情况如下：

统一社会信用代码	1133252700266226X7
机构性质	机关
住所	浙江省丽水市遂昌县妙高街道北街 369 号
法定代表人	吴樟根

（二）项目实施单位

遂昌县清水源水库引水工程实施单位为遂昌县乡镇水务有限公司，该公司基本情况如下：。

统一社会信用代码	91331123683103323U
类型	其他有限责任公司
股东名称	遂昌县国有资本投资运营集团有限责任公司（持股比例 75%）、浙江省乡村振兴投资基金有限公司（持股比例 25%）
法定代表人	周塘根
成立日期	2008 年 12 月 1 日
核准日期	2019 年 12 月 2 日
注册资本	40000 万人民币
登记机关	遂昌县市场监督管理局
登记状态	存续
住所	浙江省丽水市遂昌县西街综合市场 9 楼综合部
经营范围	国有水库、电站的运行、维护、改造和管理，并对外承接水库、电站的运营、维护、检修业务； 重大水资源开发项

	目和水利基础设施工程的投资建设及生产经营，其他清洁能源、储能项目的开发、投资；河道清淤疏浚及河道砂石资源的经营；城市供排水投资建设和生产经营，乡镇集中供水工程的运营管理及提升改造；管道安装市政水务工程的承包施工；政府委托的涉水工程代建管理（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）
--	---

经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具日，暂未发现该公司存在经营异常、严重违法失信或清算的情形。

综上所述，本所律师认为：上述项目的主管单位系依法设立并有效存续的机关法人，依职能享有对本项目的管理权限，系适格的主管单位。上述项目实施单位系依法设立并有效存续的有限责任公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，前述主体均系本项目的适格参与主体。

三、本次发行债券募集资金及财务评价报告

（一）本次发行债券募集资金及使用

根据本次发行文件《财务评价报告》显示：遂昌县清水源水库引水工程的项目投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等，根据遂昌县发展和改革局《关于遂昌县清水源水库引水工程可行性研究报告的批复》（遂发许[2022]120号），结合项目进展情况，确定项目投资与资金使用情况。本项目投资估算 24960 万元，其中：项目资本金 5960 万元，占 23.88%（由财政统筹资金安排）；发行地方政府专项债券 19000 万元，占 76.12%。

本所律师认为：本次发行募集资金应由遂昌县人民政府专项用于遂昌县清水源水库引水工程。

（二）财务评价报告

遂联会所为本次发行提供专项审计评估服务并出具《财务评价报告》。遂联会所评价认为：（1）资金充足性：从项目借贷本息支付、项目收益结果分析，遂昌县清水源水库引水工程对本息覆盖倍数 1.71，本次项目能够满足资金筹措充足性的要求。（2）资金稳定性：本期债券期限为 15 年，利息按半年支付，到期还本并支付最后一次利息。项目收益实现前，项目融资付息资金 1947.75 万元通过项目资本金统筹安排。债券存续期内用于资金平衡相关收益完全覆盖融资本息且有盈余资金。可见，在满足项目资金需求后，本次项目债券存续期内均不存在资金缺口且累计资金结余 ≥ 0 ，项目资金稳定性全部可以得到保证。在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的遂昌县清水源水库引水工程，预期营运收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本次发行所对应的遂昌县清水源水库引水工程具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金和利息支出，实现项目收益和融资自求平衡。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

遂昌遂丰联合会计师事务所（普通合伙）作为本次发债的审计机构并出具《财务评价报告》。遂联会所系依法登记成立的会计师事务所，现持有遂昌县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9133112370478689X4）及浙江省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：33000165）。

本所律师认为：遂联会所系依法成立且合法存续的审计机构，具

备出具《财务评价报告》的资质，在《财务评价报告》上签字的两名执业会计师，均具备会计从业资格。

（二）律师事务所

浙江浩平律师事务所作为本次发债的专项法律顾问并出具《法律意见书》。本所系浙江省司法厅批准设立的个人律师事务所，现持有浙江省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31330000071641462P）。

本所律师认为：浙江浩平律师事务所系经批准依法设立且合法存续的个人律师事务所，具备出具《法律意见书》的资质，在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备律师从业资格。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、遂昌县清水源水库引水工程致力于逐步构建“遂昌水网”，改善遂昌县主要供水厂的供水质量，优化水资源配置，稳定供水保障体系而开展的，属于在农林水利领域内具有一定收益的政府投资性项目；本项目已取得相关批文，审批程序合法，符合《通知》要求的发行地方政府专项债券的项目标准。

2、遂昌县水利局的机构性质为机关，依职能享有对本项目的管理权限；遂昌县乡镇水务有限公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，上述主体具备主管、实施遂昌县清水源水库引水工程的主体资格。

3、依据遂联会所出具的《财务评价报告》，本次发行地方政府专项债券对应的遂昌县清水源水库引水工程，具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金和利息支出，

实现项目收益和融资自求平衡。

4、本次发行募集资金应由遂昌县人民政府专项用于本次发行所对应的遂昌县清水源水库引水工程。

5、为本次发行提供中介服务的会计师事务所及律师事务所均具备相应从业资格。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文）



(本页无正文，为《浙江浩平律师事务所关于遂昌县清水源水库引水工程项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》之签章页)

浙江浩平律师事务所



承办律师：

承办律师：

2022 年 6 月 7 日