

北京康达（合肥）律师事务所  
关于岳西县农村供水保障工程  
专项债券  
之  
法律意见书

康达（合肥）专字【2025】Z034号



安徽省合肥市蜀山区华润大厦B座30层

电话：0551-62930997 邮编：230001 邮箱：kangda@kangdalawyers.com

## 目 录

释 义.....	1
引 言.....	3
正 文.....	5
一、主体资格.....	5
二、项目情况.....	6
（一）项目概况.....	6
（二）项目公益性.....	6
（三）项目合法性.....	8
三、投资项目融资与收益情况.....	9
（一）项目资金筹措情况.....	9
（二）项目收益和融资平衡情况.....	9
四、中介机构及相关文件.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	10
五、本次专项债券偿债风险提示.....	11
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险.....	11
（二）影响项目收益的风险.....	11
（三）影响融资平衡结果的风险.....	11
六、结论意见.....	12

# 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本次专项债券	指	岳西县农村供水保障工程专项债券
本项目	指	岳西县农村供水保障工程
《实施方案》	指	《岳西县农村供水保障工程总体实施方案》
《评估报告》	指	《岳西县农村供水保障工程收益与融资自求平衡专项评估报告》（容诚专字[2025]230Z1295号）
《法律意见书》	指	《岳西县农村供水保障工程专项债券之法律意见书》
本所	指	北京康达（合肥）律师事务所
容诚会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》

国办函〔2016〕88 号文	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》
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	《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财预〔2018〕161 号文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
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》
国发〔2019〕26 号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
财库〔2020〕36 号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43 号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2020〕94 号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
皖财债〔2022〕118 号文	指	《安徽省财政厅关于做好 2022 年政府专项债券项目储备工作的通知》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

# 引 言

**致：安徽润岳水务集团有限公司**

北京康达（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）接受安徽润岳水务集团有限公司的委托，指派时柳、谢少坤律师（以下简称“本所律师”）作为岳西县农村供水保障工程专项债券发行事项的专项法律顾问，对本次专项债券的发行出具本法律意见书。

## **重要提示及声明：**

1、本所律师依据《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等有关法律法规、规章及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

2、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、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；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，对本项目的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见至关重要而又无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作判断。本所律师同意将法律意见书作为本次专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4、本所以及本所律师与项目实施主体之间不存在除本次专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次专项债券出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

5、本所律师仅就本次专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《实施方案》、《评估报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评估报告》等内容的，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

6、本法律意见书仅供项目相关主体为本次专项债券之目的专项使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

## 正 文

### 一、主体资格

根据《实施方案》，安徽润岳水务集团有限公司是本项目的实施主体。

根据安徽润岳水务集团有限公司向本所律师提供的《营业执照》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目实施主体的基本情况如下：

名称	安徽润岳水务集团有限公司
建设单位类型	有限责任公司（国有独资）
法定代表人	王昱
登记机关	岳西县市场监督管理局
营业期限	2023年08月23日至无固定期限
注册地址	安徽省安庆市岳西县天堂镇城南社区名堂山路后贩巷58号
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；水力发电；建设工程设计；发电业务、输电业务、供（配）电业务；饮料生产；食品销售；食品互联网销售；道路货物运输（不含危险货物）；农产品质量安全检测；林业产品质量检验检测；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：污水处理及其再生利用；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；水污染治理；水污染防治服务；环境保护监测；以自有资金从事投资活动；太阳能发电技术服务；新兴能源技术研发；食品销售（仅销售预包装食品）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；货物进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

本所律师认为：安徽润岳水务集团有限公司合法设立且有效存续，具备本次专项债券对应项目的实施主体资格。

## 二、项目情况

### （一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

项目名称	岳西县农村供水保障工程
项目实施主体	安徽润岳水务集团有限公司
项目建设地点	本项目位于安庆市岳西县境内，包括店前镇、冶溪镇等在内的24个乡镇。
项目建设内容	本项目建设内容为新建规模化供水站3处，分别位于冶溪、店前、石关；新建或改造小型集中供水工程206处，其中100立方米/天以上的供水工程19处；新建供水水库2座、总兴利库容136.45万立方米，塘坝 200处、总容量2万立方米；实施延申供水管网10处35.5千米。
项目建设期	本项目建设周期为25个月，计划2023年11月30日开工建设，从2023年11月30日至2025年12月31日。
项目投资估算	经估算，本项目总投资77,765.92万元，为政府投资项目，资金来源为申请非标专项债资金和政府财政资金。其中工程部分投资76108.92万元；建设征地移民补偿663.00万元；环境保护工程投资163.00万元；水土保持工程投资201.00万元；基本预备费5637.70万元；建设期利息630.00万元。



## **（二）项目公益性**

根据《实施方案》有关项目的社会、经济、生态效益分析如下：

### **（一）社会效益分析**

本项目主要建设目的之一是为城乡居民提供稳定可靠的供水，维持城镇居民的正常用水需求。这有助于保障城市居民的生活质量，减轻供水压力，提高城市的抗旱能力。同时项目的建设，可大大减少疫病暴发或流行病的潜在危险，有利于提高服务区域内环境质量，改善城市形象，将为居民提供健康舒适的生活环境，以保证人民群众的身体健康，生活幸福。

### **（二）经济效益分析**

本项目能改善服务区域内居民饮用水质量，投资环境和人民生活环境，对提高人民身体健康水平起着重要作用。通过工程建设，有利于发挥该区域的区位优势，推进经济结构、社会结构和生态环境面貌的转换和优化建设，维持正常的社会发展和经济的可持续发展，为社会繁荣和谐和现代化建设创造良好环境。具体而言，本项目将新建规模化供水站3处；新建或改造小型集中供水工程206处，其中100立方米/天以上的供水工程19处；新建供水水库2座、总兴利库容136.45万立方米，塘坝200处、总容量2万立方米；实施延申供水管网10处35.5千米。未来可满足涉及到24个乡镇约11.53万人口的用水需求。

### **（三）生态效益分析**

生态效益是一个影响广泛、潜移默化的过程。一个良好的流域水生态环境，必然对邻近区域产生良性效应。水环境是生态环境的组成部分，本项目的建设能够有效减少居民自挖水井，同时市场化运营所带来的税收为岳西县的环保投入提供了坚实的物质保障，有助于维护、改善岳西县良好的生态环境。

本所律师认为：本项目经济社会效益良好，具有一定的公益性且有收益，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

### （三）项目合法性

根据安徽润岳水务集团有限公司提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复、备案情况如下：

①2023年1月16日，岳西县发展和改革委员会下发《关于岳西县农村供水保障工程项目建议书的批复》（发改许可〔2023〕14号）；

②2023年11月16日，岳西县发展和改革委员会下发《关于岳西县农村供水保障工程可行性研究报告的批复》（发改审批〔2023〕335号）；

③2023年11月22日，岳西县人民政府下发《岳西县人民政府关于同意岳西县农村供水保障提升实施方案的批复（2023-2025）》（岳政秘〔2023〕84号）；

④2023年9月28日，岳西县自然资源和规划局出具《关于岳西县农村供水保障工程项目用地审查意见的函》；

⑤2024年3月28日，安庆市岳西县生态环境分局出具《关于岳西县农村供水保障工程项目环境影响报告表的批复》（岳环建申〔2024〕2号），该项目具有环境可行性；

⑥岳西县水利局出具的《关于岳西县农村供水保障工程开工的情况说明》，2023年11月开工建设；

⑦2023年11月30日，安庆市岳西县住房和城乡建设局下发《建筑工程施工许可证》。

本所律师认为：本项目已取得现阶段与项目工程配套的相关批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

### 三、投资项目融资与收益情况

#### （一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目资金筹措情况如下：

本项目总投资为77,765.92万元，2023年计划完成建设投资17,031.42万元；2024年计划完成建设投资28,734.50万元，2025年计划完成建设投资32,000.00万元。其中项目资本金62,765.92万元，占总投资的80.71%，来源于财政资金；计划2023年到位17,031.42万元，2024年到位28,734.50万元，2025年到位17,000.00万元。

计划发行专项债券15,000.00万元，占总投资的19.29%。本项目计划发行专项债券15,000.00万元。预计2025年发行15,000.00万元，债券期限为20年，利率按3.60%测算，在债券存续期间每半年支付一次债券利息，每期债券到期一次还本。

#### （二）项目收益和融资平衡情况

根据《评估报告》，本期债券募投项目收益来源为城区供水收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按100.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为1.43；按95.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为1.36；按90.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为1.29。

本所律师认为：项目资本金62,765.92万元，占总投资的80.71%，符合国发〔2019〕26号文关于项目资本金投入比例不低于20%要求；本项目预期专项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，符合财预〔2017〕89号文等相关规定。

#### 四、中介机构及相关文件

##### （一）会计师事务所

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《岳西县农村供水保障工程项目收益与融资自求平衡专项评估报告》（容诚专字[2025]230Z1295号）。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020854927874）、《会计师事务所执业证书》（证书序号：0011869）。

经本所律师核查，本所律师认为：

容诚会计师事务所系经安徽省财政厅依法批准设立并合法存续的注册会计师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《评估报告》的资质。在《评估报告》上签字的两名注册会计师均具备相应的执业资格且二人均通过 2024 年度年检。

##### （二）律师事务所

北京康达（合肥）律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《岳西县农村供水保障工程专项债券之法律意见书》。

北京康达（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31340000MD02911756），为具备相应债券发行咨询资质且承担过企业债发行咨询服务的律师事务所。

本所律师认为：

北京康达（合肥）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，承担过地方债或企业债的发行咨询服务，具备为本次专项债券发行出具《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相应的执业资格且二人均通过 2024年度年检。

## 五、本次专项债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本次专项债券主要存在以下几种偿债风险：

### （一）影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：工程项目管理方面的风险、项目运营方面的风险。

### （二）影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、利率波动风险、流动性风险。

### （三）风险防范措施

风险防范措施主要包括：工程项目管理方面的应对措施、运营方面的应对措施、融资平衡结果方面的应对措施。

本所律师认为：《实施方案》中已经揭示了本次专项债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

## 六、结论意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

（一）安徽润岳水务集团有限公司系国有企业，合法设立且有效存续，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且已取得现阶段与项目工程配套的批复文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批手续。

（三）本项目预期专项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，符合财预〔2017〕89 号文等相关规定。

（四）为本次专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

（五）本期债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险及控制措施。

（六）申请项目由产权单位负责实施，故资产情况清晰。

（七）申请项目已经依据相关法律法规之规定取得了相应的批复手续，该等批复手续合法、合规，申报流程符合相关法律要求。

本项目符合国发〔2014〕43 号文、国办函〔2016〕88 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2018〕34 号文、财预〔2018〕161 号文、财库〔2019〕23 号文、国发〔2019〕26 号文、财库〔2020〕36 号文、财库〔2020〕43 号文、财预〔2020〕94 号文等法律、法规和规范性文件的规定，具备申请入库的条件。

本法律意见书一式七份，具有同等法律效力，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《岳西县农村供水保障工程专项债券之法律意见书》签署页

)



承办律师 时 柳 律师

时柳

承办律师 谢少坤 律师

谢少坤

2025 年 4 月 18 日



58

执业机构

北京康达（合肥）  
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

13401201710865026

法律职业资格  
或律师资格证号

A20133401021233

发证机关



发证日期

2023年08月29日  
(1)

### 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	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2025年6月-2026年5月



持证人

谢少坤

性别

男

身份证号

340123199004015437

### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



执业机构 北京康达（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201810038125

法律职业资格  
或律师资格证号 A20163414210345

发证机关 安徽省司法厅  
行政许可专用章

发证日期 2022年10月25日



持证人 时柳

性别 男

身份证号 342622198208101191

### 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	安徽省司法厅 律师执业年度考核备案专用章
备案日期	2025年6月-2026年5月

### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31340000MD02911756

北京康达(合肥)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

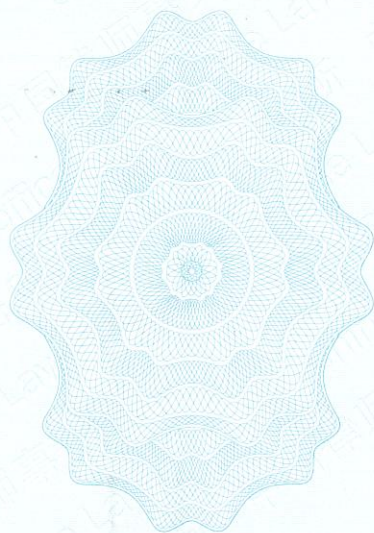
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2022年07月06日

安徽省司法厅





## 律师事务所分所登记事项

名 称	北京康达（合肥）律师事务所
住 所	安徽省合肥市蜀山区政务区华润大厦西塔(B座) 30层
负 责 人	朱静
派驻律师	朱静, 于玥, 谭凯元
设立资产	30万元
主管机关	蜀山区司法局
批准文号	皖司许（2022）第293号
批准日期	2022年07月06日

## 律师事务所分所变更登记（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



## 律师事务所分所变更登记 (二)

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

## 律师事务所分所变更登记 (三)

[illegible]



所属律师事务所登记事项备案（一）

名 称	
住 所	
负 责 人	
组织形式	
设立资产	
主管机关	
批准文号	
批准日期	

所属律师事务所登记事项备案（二）

合 伙 人	
-------	--



### 所属律师事务所登记事项备案（三）

合  
伙  
人

### 所属律师事务所登记事项备案（四）

合  
伙  
人



所属律师事务所变更登记备案（一）

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所变更登记备案（二）

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



### 所属律师事务所变更登记备案（三）

[illegible]

### 所属律师事务所变更登记备案（四）

[illegible]



### 所属律师事务所变更登记备案（五）

[illegible]

### 所属律师事务所变更登记备案（六）

[illegible]



所属律师事务所变更登记备案（七）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	2024年度
考核结果	合格
考核机关	合肥市司法局 伊律师事务分所年度检查考核 专用章
考核日期	2025年6月-2026年5月