

安徽徽商律师事务所  
关于怀远县城区雨污分流改造项目专项债券申报  
法律意见书

徽商证字 2023 第 059-1 号

安徽徽商律师事务所



---

地址：安徽省合肥市蜀山区潜山路 1999 号中侨中心 C 座 9 层

电话：0551-65178096

邮编：230000

# 目 录

|                      |    |
|----------------------|----|
| 释 义 .....            | 1  |
| 引 言 .....            | 3  |
| 正 文 .....            | 5  |
| 一、主体资格 .....         | 5  |
| 二、项目情况 .....         | 5  |
| （一）项目概况 .....        | 5  |
| （二）项目公益性 .....       | 6  |
| （三）项目合法性 .....       | 7  |
| 三、投资项目融资与收益情况 .....  | 8  |
| （一）项目资金筹措情况 .....    | 8  |
| （二）项目收益和融资平衡情况 ..... | 8  |
| 四、中介机构及相关文件 .....    | 9  |
| （一）会计师事务所 .....      | 9  |
| （二）律师事务所 .....       | 9  |
| 五、本次专项债券偿债风险提示 ..... | 9  |
| 六、结论意见 .....         | 10 |

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

|                |   |   |
|----------------|---|---|
| 项目、本项目         | 指 | 怀远县城区雨污分流改造项目                                       |
| 本次专项债券         | 指 | 怀远县城区雨污分流改造项目专项债券                                   |
| 本所             | 指 | 安徽徽商律师事务所   |
| 《实施方案》         | 指 | 《怀远县城区雨污分流改造项目实施方案》                                 |
| 《评价报告》         | 指 | 《怀远县城区雨污分流改造项目收益与融资自求平衡专项评价报告》[XYZH/2024HFAS1F0066] |
| 《法律意见书》        | 指 | 《怀远县城区雨污分流改造项目专项债券申报法律意见书》                          |
| 会计师事务所         | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所                              |
| 《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〔2023〕109号文 | 指 | 《安徽省财政厅关于做好2023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：怀远县住房和城乡建设局**

安徽徽商律师事务所（以下简称“本所”）接受的委托，指派王晶晶律师、汪静律师（以下简称“本所律师”）就本次怀远县城区雨污分流改造项目（以下简称“本项目”）专项债券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》、《评价报告》等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及《实施方案》、《评价报告》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。

基于上述声明，本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对怀远县住房和城乡建设局及相关中介机构提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

## 正文

### 一、主体资格

根据《实施方案》，怀远县住房和城乡建设局是本项目的实施主体。

根据怀远县住房和城乡建设局向本所律师提供的《统一社会信用代码证书》及经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，怀远县住房和城乡建设局的基本情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 怀远县住房和城乡建设局        |
| 统一社会信用代码 | 11340321003044420L |
| 类型       | 机关                 |
| 负责人      | 崔海波                |
| 住所       | 怀远县榴城镇启王路西段        |
| 赋码机关     | 中共怀远县委机构编制委员会办公室   |

本所律师认为：怀远县住房和城乡建设局系合法设立且有效存续的机关法人，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   | 怀远县城区雨污分流改造项目 |
| 项目实施主体 | 怀远县住房和城乡建设局   |

|        |  |
|--------|--|
| 项目建设地点 | 怀远县城区  |
| 项目建设内容 | 改造范围位于怀远县，主要对怀远县市政道路及住宅小区雨水管网、污水管道进行改造，完善雨污分流设施，配套建设检查井、雨水口及进行路面拆除与修复工程。   |
| 项目建设期  | 本项目建设期 24 个月，计划 2023 年 6 月开始项目立项、可行性研究报告编制、规划设计等前期工作，预计 2025 年 5 月项目竣工。本项目建设期为 2023 年至 2025 年，运营期为 2025 年至 2045 年。 |
| 项目投资估算 | 本项目总投资 51,450.00 万元。其中工程费用 45,483.97 万元，工程建设其他费用 1978 万元，预备费 3514.03 万元，建设期利息 474 万元。                              |

## （二）项目公益性

根据《实施方案》有关项目的经济、社会效益分析如下：

### 1、经济效益分析

排水、排污工程是城市市政工程基础的重要组成部分之一，也是城市水环境保护的重要屏障。在城市旧城区原有排水系统进行雨污分流改造，并在新城建设上直接实施雨污分流，最大程度地减少旧城区污水向水体直接排放，减少甚至消除降雨时雨污混合水和初雨对城市内河的污染，提高旧城区排水系统的排涝能力，大力缓解雨季内涝问题，从而改善了城市水环境和人居环境。

本项目的建设可以进一步完善怀远县的排水、排污能力，改善生态环境，吸引更多的投资者前来投资。另外可以有效的推动房地产业、餐饮、宾馆、旅游业等第三产业的快速发展,从而产生良好的经济效益。

### 2、社会效益分析

城区内雨污分流改造项目是城市水环境整体改善的前提，本项目的实施，将改善降水对道叉河、河水环境的影响，将大大提高排水系统的排涝能力，大力缓



解了雨季内涝问题。同时从源头上截断河道污染，净化了城市河道水质，使水生态循环回归自然，减少了雨污水对自然环境的污染，使城市的生态环境走向良性循环的轨道并得到根本转变，从而有效地提高居民的生活与环境质量，创造最适宜的居住条件，进一步提升当地的人文环境，有力地推动怀远县的经济和文化建设的发展。

本所律师认为：本项目社会经济效益良好，具有一定的公益性且有收益，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

根据怀远县住房和城乡建设局提供的资料，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：

1、2023年7月3日，怀远县发展和改革委员会出具《关于怀远县城区雨污分流改造项目项目建议书的批复》（怀发改审批【2023】85号），原则同意本项目立项，明确项目位置、项目主要建设规模及内容、投资估算等，确定项目代码为2307-340321-04-01-937510。

2、2023年7月12日，怀远县发展和改革委员会出具《关于怀远县城区雨污分流改造项目可行性研究报告的批复》（怀发改审批【2023】87号），原则同意本项目可行性研究报告，明确项目位置、项目主要建设规模及内容、投资估算、建设工期等，要求完成相关审批手续后，依法开工建设。

3、2023年7月10日，本项目通过《建设项目环境影响登记表》的形式予以环评备案登记（备案号：202334032100000110）。

4、2023年7月11日，怀远县自然资源和规划局出具《关于怀远县城区雨污分流改造项目选址及用地意见函》，原则同意本项目选址及用地，本项目符合蚌埠市总体规划，要求后续办理土地、规划、环保、安全等相关手续。

本所律师认为：本项目实施已按照法律规定履行了申报义务，取得了申请专项债必要的备案、批复文件。

### 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 51,450.00 万元，由财政资金和债券融资两部分组成，其中，财政资金 21,450.00 万元，占比 41.69%；通过发行专项债券融资 30,000.00 万元，占比 58.31%。

资本金安排情况：出资人为怀远县住房和城乡建设局、出资方式为货币、资金来源为财政资金，计划 2023 年 6 月-12 月到位 5,097.60 万元，计划 2024 年到位 3,526.80 万元，计划 2025 年 1 月-5 月到位 12,825.60 万元。

本项目通过发行专项债券融资 30,000.00 万元，计划 2024 年发行 12,000.00 万元，其中本次发行 9,000.00 万元，剩余 3,000.00 万元后续批次发行，计划 2025 年 1 月-5 月发行 18,000.00 万元。假设融资利率 3.70%，期限为 20 年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按 1% 估算。

#### （二）项目收益和融资平衡情况

根据《评价报告》，在怀远县住房和城乡建设局对怀远县城区雨污分流改造项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的怀远县城区雨污分流改造项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

预测收入在达到固定收入 100% 的情况下偿债覆盖倍数 1.26，预测收入在达到固定收入 95% 的情况下覆盖倍数为 1.21，预测收入在达到固定收入 90% 的情况下覆盖倍数为 1.16。

本所律师认为：本项目资本金为 21,450.00 万元，占总投资的 41.69%。符合国发〔2019〕26 号文关于项目资本金投入比例要求；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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)合肥分所作为专项评价的审计机构，为本次专项债券的发行出具《怀远县城区雨污分流改造项目收益与融资自求平衡专项评价报告》[XYZH/2024HFAS1F0066]。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所提供的《营业执照》（统一社会信用代码：91340103358559810R）、《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：110101363401）并经本所律师核查，本所律师认为：信永中和会计师事务所合肥分所 2015 年 9 月 17 日在合肥市市场监督管理局登记注册，2015 年 11 月 6 日经安徽省财政厅依法批准执业，具备为本次专项债券发行出具《评价报告》的资质。在《评价报告》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年检。

### （二）律师事务所

安徽徽商律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问，并出具《怀远县城区雨污分流改造项目专项债券申报法律意见书》。

本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》，证号为：23401200910322520，本所指派的两名律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：安徽徽商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财务风险、影响项目施工进度的

风险、项目运营的风险、影响融资平衡结果的风险等。

《实施方案》已列明具体风险清单，并提出了应对项目风险的具体措施。

经本所律师核查，《实施方案》已经对潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险进行了揭示与评估，并对本项目专项债券的投资者保护措施进行了说明。

## 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）怀远县住房和城乡建设局系合法设立且有效存续的机关法人，具备本项目实施主体资格。

（二）本项目具有公益性，且本项目已取得与项目工程建设现阶段配套的相关文件，后续仍需按照法律法规的要求履行相关审批/备案手续。

（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。

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。

本法律意见书一式六份，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《怀远县城区雨污分流改造项目专项债券申报法律意见书》  
签署页）



承办律师：王晶晶

王晶晶 律师

承办律师：汪静

汪静 律师

2024年5月9日

# 律师事务所执业许可证

证号: 23401200910322520

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:

安徽省司法厅

发证日期:

2009 年 12月 10日

安徽徽商律师事务所

执业机构



执业证类别

执业证号

13401201811062018

法律职业资格  
或律师资格证号

A20163401040218

发证机关



发证日期

2018年11月06日



持证人

王晶晶

性别

女

身份证号


371329198506106065



律师年度考核备案

|      |   |
|------|---|
| 考核年度 | 2022年度  |
| 考核结果 | 称职  |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 2023年6月-2024年5月   |

律师年度考核备案

|      |   |
|------|---|
| 考核年度 | 2023年度  |
| 考核结果 | 称职  |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 2024年6月-2025年5月   |



安徽徽商律师事务所

执业机构



执业证类别

13401201911120183

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号

A30163415250407

发证机关



发证日期

2020年12月25日



持证人

汪静


性别

女

身份证号

342427198808056620

律师年度考核备案

|      |   |
|------|---|
| 考核年度 | 2022年度  |
| 考核结果 | 称职  |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 2023年6月-2024年5月   |

律师年度考核备案

|      |   |
|------|---|
| 考核年度 | 2023年度  |
| 考核结果 | 称职  |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 2024年6月-2025年5月   |