

---

北京德恒（合肥）律师事务所

关于来安县江水西调水利及配套工程项目

收益与融资自求平衡专项债券的

法律意见

---



北京德恒律师事务所  
DeHeng Law Offices

安徽合肥蜀山区梅山路 18 号安徽国际金融中心 45 层

电话:0551-65226519 传真:0551-65226519 邮编:230031

## 目 录

释义.....	2
一、主体资格.....	5
二、项目概况.....	5
三、项目合法性.....	7
四、项目融资与收益平衡.....	8
五、中介机构业务资质.....	8
六、结论意见.....	8

释义

在本法律意见内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本项目	指	来安县江水西调水利及配套工程项目
本所	指	北京德恒（合肥）律师事务所
本法律意见	指	北京德恒（合肥）律师事务所出具的《关于来安县江水西调水利及配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》
《实施方案》	指	《来安县江水西调水利及配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案》
《评价报告》	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为容诚专字[2025]230Z0732 号《来安县江水西调水利及配套工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元、万元	指	人民币元、万元

## 北京德恒（合肥）律师事务所

### 关于来安县江水西调水利及配套工程项目

### 收益与融资自求平衡专项债券的

### 法律意见

德恒合非字 2066310-4 号

致：来安县水利局

北京德恒（合肥）律师事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《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）《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）及相关法律、法规、规范性文件，就本项目申请收益与融资自求平衡专项债券有关法律事项出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所律师审查了申请机构本次申请的相关文件和材料，并得到申请机构如下保证，即其已向本所律师提供的作为出具本法律意见所必需的原始材料、副本、复印件等材料、口头证言均符合真实的要求，且已将全部事实向本所律师披露，无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，所有文件和材料上的签名与印章都是真实的，有关副本、复印件等材料与原始材料一致。

对于本法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、企业或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见。

本所律师仅就本法律意见出具之日以前已经发生的事实进行法律审查，发表法律意见，并不对有关偿债能力、债券评级等专业事项发表意见。在本法律意见中对有关会计师报告、实施方案中某些内容的引述，并不表明本所律师对这些内容的真实性、准确性、合法性作出任何判断或保证。

本所及经办律师依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定，根据本法律意见出具之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，独立、客观、公正地出具本法律意见，保证本法律意见不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所同意将本法律意见作为申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报财政主管部门。

本法律意见仅供申请机构申请收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所根据相关规定的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对申请机构提供的相关文件和有关事实进行了核查和验证，出具法律意见如下：

## 一、主体资格

根据《实施方案》，来安县水利局是本项目的实施主体。实施主体基本信息如下：

机构名称	来安县水利局
统一社会信用代码	11341122003214186T
企业类型	机关单位
地址	来安县来阳路

本所律师认为，来安县水利局是本项目的实施主体，具备独立的法人资格，合法有效存续。

## 二、项目概况

1. 根据《实施方案》，本项目建设时间为2021年11月~2026年12月，建设地点位于滁州市来安县雷官镇、水口镇。项目包含输水工程、提水工程、水闸

工程、渠系配套工程、自来水厂建设工程。项目建成后，预计工程供水能力达 86.4 万  $\text{m}^3/\text{d}$ 。主要包括：

(1) 农业灌溉效益，受益面积约 20 万亩。其中：雷官镇 6 万亩、大英镇 4 万亩、施官镇 5 万亩、水口镇 5 万亩）；

(2) 城市供水效益，受益人口约 18 万人。其中：雷官镇 2 万人、大英镇 1 万人、施官镇 2.5 万人、水口镇 2.5 万人、新集镇 0.5 万人、三城镇 1.5 万人、汭河经济开发区 8 万人；

(3) 工业用水效益，其中雷官镇 50 万  $\text{m}^3/\text{年}$ 、大英镇 30 万  $\text{m}^3/\text{年}$ 、施官镇 50 万  $\text{m}^3/\text{年}$ 、水口镇 50 万  $\text{m}^3/\text{年}$ 、汭河经济开发区 300 万  $\text{m}^3/\text{年}$ ；

(4) 生态环境效益，河道多年平均生态补水约 80 万  $\text{m}^3$ ，来河一次性应急换水总量达 480 万  $\text{m}^3$ （受益范围包括来河、施河、武西河、五加河），增加蓄水量 1500 万  $\text{m}^3$ 。

## 2. 项目投资估算

根据《实施方案》，本项目总投资 117,000.00 万元，包括建设投资 102,085.13 万元，占总投资的 87.26%；工程建设其他费 3,640.70 万元，占总投资的 3.11%；土地费 1,522.40 万元，占总投资的 1.30%；基本预备费 3,384.57 万元，占总投资的 2.89%；建设期利息 6,367.20 万元，占总投资的 5.44%。

## 3. 资金筹措方案及应付本息情况

根据《实施方案》，本工程建设总投资为 117,000.00 万元，计划发行项目收益专项债券融资 80,000.00 万元，占总投资额的 68.38%；自有资金为 37,000.00 万元，占总投资额的 31.62%，由项目单位和财政预算统筹安排。

本项目计划发行债券融资总额为 80,000.00 万元，其中 2022 年已发行专项债券 10,000.00 万元，发行利率 3.21%；2023 年第一次已发行 10,000.00 万元，发行利率 3.15%；2023 年第二次已发行 5,000.00 万元，发行利率 3.12%；2023 年第三次已发行 12,000.00 万元，发行利率 2.94%。2025 年拟发行专项债券 30,000.00 万元，2026 年拟发行专项债券 13,000.00 万元。发行费用按债券融资额的千分之 1.1 计，合计 88 万元。债券期限均为 15 年，未发行债券票面年利率预估为 3.96%。按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。

### 三、项目合法性

#### （一）本项目用地情况

1.2021 年 12 月 2 日，来安县自然资源和规划局下发《关于来安县江水西调水利及配套工程项目用地预审意见的函》（来自然资规函[2021]43 号），同意通过用地预审。

2.2021 年 12 月 2 日，来安县自然资源和规划局下发《关于来安县江水西调水利及配套工程项目规划选址意见》（来自然资规函[2021]49 号），本项目的用地位置和用地性质均符合相关规划要求。

#### （二）本项目的合法性

经本所律师核查，本项目已取得如下审批文件：

1.2021 年 12 月 1 日，来安县发展和改革委员会下发《关于来安县江水西调水利及配套工程项目建议书的批复》（来发改审批[2021]243 号），同意本项目立项。

2.2021 年 12 月 2 日，来安县发展和改革委员会下发《关于来安县江水西调水利及配套工程项目可行性研究报告的批复》（来发改审批 [2021]245 号），同意本项目建设。

3.2021 年 12 月 2 日，来安县江水西调水利及配套工程项目环境影响登记表已经完成备案，备案号为：202134112200000114，包括建设地点、建设内容及规模等。

4.2021 年 12 月 6 日，本项目取得《合同工程开工批复》，同意本项目的开工申请。

本所律师认为，截至本法律意见出具日，本项目已取得有权部门的审批或备案。

#### 四、项目融资与收益平衡

根据《评价报告》，预测收入在达到正常运营收入 100%情况下本息覆盖倍数为 1.59，预测收入在达到正常运营收入 95%情况下本息覆盖倍数为 1.50，预测收入在达到正常运营收入 90%情况下本息覆盖倍数为 1.42，项目可以实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。

#### 五、中介机构业务资质

##### 1.会计师事务所

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》（证书编号：N0.0011869）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000392）并经本所律师核查，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）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会计师事务所。

##### 2.律师事务所

北京德恒（合肥）律师事务所是经安徽省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（证号：23401201311456810），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，为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关法律、法规关于选择使用第三方机构的要求。

#### 六、结论意见

综上所述，截止本法律意见出具之日，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，经审慎审查有关文件和信息，本所律师认为：

1.来安县水利局为本项目的实施主体，合法有效存续，具备独立的法人资格。



2.本项目已取得有权部门的审批或备案。

3.本项目符合项目收益与融资自求平衡专项债券对项目融资与收益达到平衡的要求。

4.为本项目提供咨询服务的会计师事务所和律师事务所符合相关法律、法规关于选择使用第三方机构的要求。

本法律意见正本壹式陆份，具有同等法律效力，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。


(本页以下为签署页，无正文)

（本页无正文，为《北京德恒（合肥）律师事务所关于来安县江水西调水利及配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券的法律意见》的签署页）

北京德恒（合肥）律师事务所




负责人：

  
胡正安

承办律师：

  
张蕾

承办律师：

  
王睿

2025年2月28日

# 律师事务所分所执业许可证

证号: 23401201311456810

北京德恒（合肥）律师事务所 分所，  
符合《律师法》及《律师事务所分所管理办法》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:

2013 年 01 月 08 日

No. 80000416

中华人民共和国司法部监制

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 313400000608270341

北京德恒(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:

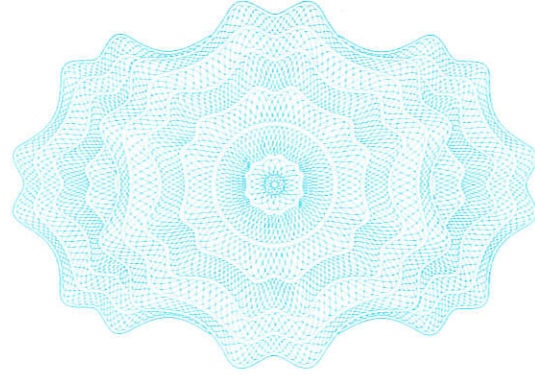
发证日期:

安徽省司法厅

2021年

04月

28日



# 律师事务所分所登记事项

名称	北京德恒（合肥）律师事务所
住所	安徽省合肥市蜀山区梅山路 18号安徽国际金融中心45层
负责人	肖莉
派驻律师	潘雁行, 陈志峰, 肖莉
设立资产	30万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司许决字（2013）第6号
批准日期	2013年01月03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
		年 月 日
住所		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（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所	安徽省合肥市蜀山区樗山路8号安徽国际金融中心45-48层	2023年2月14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
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
		年 月 日

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

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 合肥市律师协会 合肥市律师事务所年度考核检查 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 合肥市律师协会 合肥市律师事务所年度考核检查 专用章
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 北京德恒（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401200711534181

法律职业资格  
或律师资格证号 A20053401040175

发证机关

发证日期



持证人 张蕾

性 别 女

身份证号 342126197811100461

### 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	合肥市司法局 备案专用章
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	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月



执业机构 北京德恒（合肥）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401202411746365

法律职业资格  
或律师资格证号 A20193401031223

发证机关

发证日期



持证人 王睿

性别 女

身份证号 340323199601072924

注：根据《安徽省律师执业年度考核实施细则》之规定，本律师为2024年初始执业律师，暂无需进行年度考核。