

北京市炜衡（济南）律师事务所  
关于  
2022 年山东省（济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程）  
专项债券（二期调整）  
法律意见书

炜济债字[2022]第 242 号



二〇二二年九月

北京市炜衡（济南）律师事务所  
关于  
2022年山东省（济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程）  
专项债券（二期调整）  
法律意见书

炜济债字[2022]第 241 号

致：济南市财政局

第一部分 引言

一、出具法律意见书的依据

北京市炜衡（济南）律师事务所接受济南市财政局委托，担任2022年山东省（济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程）专项债券（二期调整）资金使用用途调整事宜的专项法律顾问，就上述事宜出具本法律意见书。

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）、《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》（国办函[2016]88号）、《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）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预[2016]155号）、《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》（财预【2018】161号）、《关于印发〈地方政府债务

信息公开办法（试行）>的通知》（财预【2018】209号）、《山东省政府专项债券申报发行操作指南（2020年版）》、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）、《山东省政府专项债券项目库管理暂行办法》（鲁财债〔2019〕52号）、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预【2021】110号）、《山东省财政厅、山东省发展和改革委员会关于做好2022年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预〔2022〕92号）等法律、法规、规章及规范性文件规定，本所对本期调整有关事项进行了核查和验证，查阅了本所认为出具本法律意见书所需的文件，并就相关事项进行了必要的询问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本《法律意见书》。

## 二、本所律师声明事项

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1.本所律师仅就与本期债券调整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。在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。

2.对于出具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，本所依赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的

证明文件而出具本法律意见书。

3.本法律意见书是基于出具日以前已发生的事实以及本所对事实的了解和对中国现行法律的理解而出具。本所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、行政法规为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的批准和确认。

4.本法律意见书仅供本次调整之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为发行人本次调整所必备的公开披露文件法律文件，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

5.本所同意发行人在其为本次调整而编制的材料中部分或全部引用本法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6.各项目主体保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，并保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

7.本所根据相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次调整有关文件和事实进行了核查和验证。

## 第二部分法律意见书正文

### 一、杨家横水库增容工程债券资金调整的情况

#### （一）杨家横水库增容工程原债券主要发行要素

1.债券名称：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十六期）—2022年山东省政府专项债券（二十九期）济南市杨家横水库增容工程项目。

2.实际发行额：3,000.00万元

3.债券期限：10年

4.还本付息方式：存续期内每半年支付一次债券利息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

## （二）调整后的债券资金使用项目

杨家横水库增容工程债券资金3,000万元，拟调整使用至卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程1,000万元。

## 二、卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程情况

### （一）项目概况

项目名称：卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程

项目主体：济南市水利工程服务中心

建设地点：济南市南部山区，西起卧虎山水库北岸，东至锦绣川水库，位于 S327 省道北侧河谷内。

项目工期：2020 年 10 月至 2022 年 12 月底

项目建设内容：项目用地面积约 2.8051 公顷。主要建设内容包括新建泵站 3 座，敷设输水管线 16.26 千米。其中泵站工程包括 1#提水、2#加压泵站和 3#加压泵站，输水工程有 15.81 千米输水管道、0.45 千米支管线管道，同步进行分水口、阀门井及倒虹吸等管道附属建筑物建设。输水管道设计流量 3.47 立方米/秒，日调水能力 30 万立

方米。

## （二）实施机构主体资质

本项目实施单位为济南市水利工程服务中心，主体资质情况如下：

统一社会信用代码	123701006846891353
机构性质	事业法人
法定代表人	张庆昕
宗旨和业务范围	承担所属河道、水库、灌区、闸坝、南水北调配套工程等水利工程建设、运行维修养护，拟定计划并经批准后组织实施。编制所属水利工程的防汛抗旱应急预案草案，经批准后组织实施；落实防汛抗旱相关工作。承担所属水利工程的引水、调水、供水具体调度实施工作；参与水利工程供水水价核定工作。承担所属水利工程的安全生产和标准化管理等事务性工作。履行法律、法规、规章规定的其他相关职责。完成市委、市政府交办的其他任务，完成市水务局交办的其他任务。
经费来源	财政拨款
开办资金	109 万元
举办单位	济南市人民政府
机构地址	济南市历下区龙鼎大道 1 号龙奥大厦 F 区 13 楼 1319 室

2019 年 12 月 19 日，济南市城乡水务局出具济水发〔2019〕169 号《济南市城乡水务局关于组建卧虎山水库至锦绣川水库连通工程项目法人的通知》，决定由济南市卧虎山水库管理处为该项目法人，具体负责工程项目的建设质量、工程进度、资金管理和安全生产等相关工作。

2021 年 2 月 1 日，济南市水利工程服务中心出具《通知》，因事业单位改革，根据国家基建程序要求，卧虎山水库至锦绣川水库连通

调水工程项目法人由济南市卧虎山水库管理处变更为济南市水利工程服务中心，项目法人组成人员不变。

本所律师认为：实施机构具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于实施机构的负责范围。

### （三）项目审批

1.为实施本项目，济南市水利建筑勘测设计研究院有限公司编制了《济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程可行性研究报告》。

2.2020年3月6日，济南市自然资源和规划局出具济自然规划函[2020]100号《关于卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程用地情况的复函》，原则同意该项目的规划选址。

3. 2020年3月31日，济南市发展和改革委员会出具济发改审批审（2020）27号《关于济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程可行性研究报告的批复》，项目建设符合国家产业政策和济南市相关规划，同意项目实施，项目代码2020-370100-76-01-009653。

4.2020年9月25日，济南市南部山区管理委员会规划发展局出具南山规划环报告书[2020]第(1)号《济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程环评审批意见》，从环境保护角度分析，同意该项目办理环保审批手续。

5.2021年9月10日，济南市自然资源和规划局核发用字第370112202100138号《建设项目用地预审与选址意见书》，建设单位名称：济南市水利工程服务中心，项目名称：济南市卧虎山水库至锦



绣川水库连通调水工程，拟用地面积 2.31 公顷。

6.2021 年 10 月 29 日，济南市自然资源和规划局颁发用地字第 370112202100410 号《建设用地规划许可证》用地单位：济南市水利工程服务中心，项目名称：济南市卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程 2 号、3 号供水加压泵站，用地面积约 1.12 公顷(以实地测量为准)，土地取得方式：划拨。

本所律师认为：专项债券对应的投资项目已取得建设项目所必须的批准、备案文件，项目具有融资需求。

#### **(四) 项目建设总投资估算及资金筹措**

为实施本项目，编制了《可行性研究报告》《专项债券实施方案》，并有公证天业出具了《专项评价报告》。

投资概（估）算总额 50,007.35 万元，其中工程费用 27,789.89 万元，独立费用 4,782.84 万元，专项费用 12,191.00 万元，预备费 3,257.27 万元，建设期利息 1,986.35 万元。

资金筹措：项目资本金 11,444.35 万元，占项目总投资的 22.88%，已申请发行的省政府专项债券资金金额 24,563.00 万元，占项目总投资的 49.12%，本期拟调整的专项债券资金 1,000.00 万元，占项目总投资的 2.00%，后续其他资金 13,000.00 万元，占项目总投资的 26.00%，由项目单位自筹或继续申请专项债券资金解决（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺）。

#### **(五) 项目预期收益与融资平衡**

根据《专项评价报告》，本项目预期产生的现金流入主要为调水



收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。根据项目收益与融资平衡分析，本项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 122,055.46 万元，还本付息总额为 71,853.26 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.70 倍，预期项目产生的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资平衡。

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，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，报告认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

上述本期调整的 2022 年专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

### 三、中介机构

#### （一）审计机构及专项评价报告

公证天业现持有无锡市行政审批局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200078269333C（1/1））以及江苏省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，公证天业持有中华人民共和国财政部和中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，经办注册会计师均持有《注册会计师资格证书》。

根据公证天业出具的《专项评价报告》，项目实施主体能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为公证天业系依法注册，并有效存续的特殊普

通合伙企业，具备为专项债券提供服务并出具项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所资质

北京市炜衡（济南）律师事务所系经山东省司法厅批准设立的律师事务所，现持有山东省司法厅于2018年5月16日核发的统一社会信用代码31370000MD0188362U《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了山东省司法厅考核备案。

本所律师认为：北京市炜衡（济南）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的特殊普通合伙律师事务所的分所，具备作为专项法律顾问具备并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的律师具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期债券调整提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

## 四、本期债券风险要素及风险控制

1. 该项目的可行性研究报告指出对可能出现的问题应加强防范，对可能出现的问题制定化解社会稳定风险防范措施。一是受损补偿问题风险化解措施：广泛深入宣传国家有关移民政策、法律法规和地方规定，统一政策、统一补偿支付时间、统一实物补偿标准、让村民无异议。二是群众支持问题风险化解措施：环境评价先期多次进行民意调查，针对工程施工造成的自然环境和生态环境不利影响，严格按照有关规定采取措施，使不利的负面影响最小化。三是利益诉求问题风

险化解措施：及时解决和处理相关利益方的诉求，及时与当地政府部门密切配合。四是社会治安问题风险化解措施：与当地有关部门配合，加强居民和施工人员法制教育；项目组紧密联系和依靠村委会，采取以预防为主的治安防范措施，建设期间，如有个别村民有异议，以疏导，说服，化解等为主，将问题消除在萌芽状态。

### 3.主管部门责任

各主管部门巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险；建设主管部门积极与当地居民沟通，加强施工过程管理控制等。

## 五、调整债券项目资金用途程序的合法性

根据《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预【2021】110号）第八、九、十三、十四条之规定，为本次调整债券资金用途，已履行下列程序：

1.聘请会计师事务所、律师事务所出具项目收益与融资自求平衡专项评价报告、法律意见书；

2. 山东省财政厅、山东省发展和改革委员会作出《山东省财政厅、山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预〔2022〕92号）；

3. 山东省财政厅按程序报山东省政府批准后，报财政部备案。

尚需履行的程序：

1.山东省财政厅在全国统一地方政府债务信息公开平台，以及省级政府或财政部门门户网站、发行登记托管机构门户网站等公开项目

调整信息；

2.济南市财政部门在省级政府、市县人大或其常委会批准后的 10 个工作日内，在本级政府或财政部门网站公开债券调整信息。

## 六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1.本期债券资金调整使用所对应的实施单位济南市水利工程服务中心具备负责实施卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程的主体资格。

2.本期债券资金调整使用所对应的卧虎山水库至锦绣川水库连通调水工程已取得相关批复文件，项目符合地区发展规划。

3.本期债券资金调整使用原杨家横水库增容工程专项债券额度，未新增地方政府债务。

4.为本期债券资金调整使用提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的主体资质。


5.根据专项评价报告，该项目的预测收益能够实现项目收益和融资自求平衡。

6.为本次债券募集资金项目调整除了已取得的批准程序外，尚需履行尚未履行的批准程序。

本法律意见书一式四份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。

(本页无正文，为法律意见书之签署页)



经办律师 

高景言



曾开欣

2022年9月8日

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)



统一社会信用代码: 31370000MD0188362U

北京市炜衡(济南)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:

山东省司法厅

发证日期:

2018 年 05 月 16 日

律师事务所分所登记事项

 <div>北京市炜衡（济南）律师事务所</div>	
住所	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼7层
负责人	刘金海
派驻律师	刘金海, 李卫红, 夏雪
设立资产	30万元
主管机关	高新区司法局
批准文号	鲁司字[2018]85号
批准日期	2018年05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
住所	济南市高新区舜华路1988号 商福祥达广场A座东区17层01室	2021年7月28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（七）

姓名	日期
退出合伙人	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考核记录

考核年度	2018年度
考核结果	合格
考核机关	山东省司法厅
考核日期	2019年5月

考核年度	2019年度
考核结果	合格
考核机关	山东省司法厅
考核日期	2020年5月

考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	山东省司法厅
考核日期	2021年5月

律师事务分所年度考核记录



考核年度	考核结果	考核机关	考核日期
2021年度	合格	3701201073559831	2022年5月

[illegible][illegible]



北京市炼衡（济南）  
律师事务所

专职律师

执业证号 13701199310463223

法律职业资格  
或律师资格证号 37912892

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2018 年 07 月 27 日



持证人 高景言

性 别 男

身份证号 370102196512153078

### 律师年度考核备案

考核年度	2020 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	2021 年 05 月 27 日

### 律师年度考核备案

考核年度	2021 年度
考核结果	称 职
备案机关	山东省司法厅
备案日期	有效期 2022 年 5 月至 2023 年 5 月



执业机构 北京市炜衡(济南)  
律师事务所

执业类别 专职律师

执业证号 13701201911141201

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174503290491

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2019年11月01日



持证人 曾开欣

性别 女

身份证号 450329199306061089

### 律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	有效期 2022年5月至2023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	