

广东广信君达律师事务所
关于
2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五
期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工
程的
法律意见书



廣信君達律師事務所

二〇二〇年五月·广州

地址：广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 6 号广州周大福金融中心
29 层、10 层（邮政编码：510623）

Address: 29&10/F Chow Tai Fook Finance Center, No.6, Zhujiang Dong Road, Tianhe
District, Guangzhou, PRC, 510623

Website: <http://www.etrlawfirm.com>

目 录

释 义.....	1
正 文.....	2
一、 本次发行概况.....	4
（一） 发行人的主体资格.....	4
（二） 本次发行的基本情况.....	4
二、 本次发行的募投项目情况.....	4
（一） 项目实施主体.....	4
（二） 项目概况.....	5
（三） 项目批复文件.....	6
三、 项目收益与融资自求平衡情况.....	6
四、 项目风险及应对措施.....	7
（一） 影响项目施工进度的风险及控制措施.....	7
（二） 影响项目收益的风险及控制措施.....	8
五、 本次发行的中介机构及有关文件.....	8
（一） 会计师事务所.....	8
（二） 律师事务所.....	9
六、 结论性意见.....	9

释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人	指	广东省人民政府
连州发改局	指	连州市发展和改革局
连州水务中心	指	连州市水务工程建设管理中心
本次发行	指	本次 2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程的发行
本所	指	广东广信君达律师事务所
本法律意见书	指	《广东广信君达律师事务所关于 2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程的法律意见书》
诚安信会计师事务所	指	广东诚安信会计师事务所有限公司
应急备用水源项目、本项目	指	连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程
实施方案	指	《2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程 项目情况》
《资金平衡测算报告》	指	《2020 年广东省政府专项债券项目连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程专项债券收益与融资自求平衡专项财务评价咨询报告》（粤诚审咨[2020]0042 号）

广东广信君达律师事务所
关于
2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）
连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程的
法律意见书

致：连州市财政局

广东广信君达律师事务所接受贵局委托，担任 2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程的专项法律顾问，并就本次发行出具法律意见书。

本所根据《中华人民共和国预算法》（中华人民共和国主席令第 22 号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库[2015]83 号）、《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预[2016]155 号）等法律、法规和规范性文件的有关规定以及广东省财政厅的有关要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作出如下声明：

一、本所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、规范性文件和规则指引发表法律意见。本所律师承诺已履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，保证法律意见不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

二、本所出具本法律意见书依赖于贵局向本所律师提供的出具法律意见书所必需的文件资料、书面说明或口头证言。本所假设，贵局向本所律师提供的有关副本材料或复印件与原件一致，文件中的盖章及签字真实；有关文件、说明均真实、准确、完整、有效，且不含任何误导性的信息；一切足以影响本次发行的

事实、文件和资料均已向本所披露，且无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。对于出具本法律意见书必不可少而本所又无法得到独立证据支持的事项，本所依赖于有关政府部门或者其他有关机构出具的证明或说明文件。

三、本所仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表意见。本所在本法律意见书中涉及会计、审计、信用评级等内容的引述，并不意味着本所对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

四、本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，不得被用于其他目的。本所同意将本法律意见书作为本次发行的必备的法律文件，随其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

五、本所同意发行人在为本次发行而编制的发行文件中全部或部分引用本法律意见书的内容，但因引用而导致法律上的歧义或被曲解的，本所不承担法律责任。

基于上述声明，本所出具法律意见如下：

正 文

一、本次发行概况

（一）发行人的主体资格

经本所律师核查，本次发行的发行人为广东省人民政府，发行人符合财政部《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[2015]83号）等现行法律、行政法规及规范性文件的有关规定，具备发行政府专项债券的主体资格。

（二）本次发行的基本情况

根据实施方案，本次发行的基本情况如下：

发行人	广东省人民政府
发行金额	人民币 3,000 万元
募集资金用途	应急备用水源项目
发行期限	10 年
还款来源	供水收入
发行依据	《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性政府债务管理的意见》、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》等

二、本次发行的募投项目情况

（一）项目实施主体

根据连州水务中心提供的资料并经核查，本次发行募投项目实施主体为连州水务中心。

经本所律师通过企查查网站核查，连州水务中心的基本信息如下：

名称	连州市水务工程建设管理中心
----	---------------

机构地址	连州市西兴南路
统一社会信用代码	1244188258826513XP
宗旨和业务范围	组织水务等项目工程的实施；负责对工程质量、安全、进度的跟踪、检查和管理；负责对参建单位合同履行情况进行监督、检查；审查施工、组织设计、现场变更、设计变更和现场签证；办理工程使用材料和设备的审批手续和工程款的校核及申报手续；向有关部门报告项目进展情况；组织工程竣工验收，办理工程竣工备案手续。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，连州水务中心合法存续，具有实施应急备用水源项目的主体资格。

（二）项目概况

根据连州水务中心提供的《连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程可行性研究报告》以及项目实施方案，应急备用水源项目概况如下：

项目的建设地点为连州市市区西北侧，起点为市区西北角约 15km 处的小龙水库，终点为市区西北角的连州市白云制水厂。本项目任务为城市应急备用水源，供水对象与现连州市自来水厂供水范围基本一致，包括连州市主城区以及周边地区。本项目水源取水规模 11.5 万 m³/d，供水规模 10 万 m³/d，供水对象重要性为中等，工程等别为Ⅳ等，工程规模为小（1）工程，工程主要建筑物包括输水管道及附属工程等。项目完工后，收入来源为供水收入，预计可用于资金平衡的项目收益为 13,308.51 万元。

根据实施方案，该项目总投资 16,263.62 万元，其中发行债券 8,000 万元（本次发行债券金额 3,000 万元，预计于 2020 年 7 月申请发行地方政府专项债券金额 5,000 万元），其他资金 8,263.62 万元。

（三）项目批复文件

根据连州水务中心的说明，应急备用水源项目目前尚未开始施工。经本所律师核查连州水务中心提供的资料，截止本法律意见书出具之日，应急备用水源项目已取得的批复、备案文件如下：

1. 连州发改局于 2020 年 4 月 16 日作出《连州市发展和改革局关于连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程可行性研究报告的批复》（连发改行[2020]57 号），同意开展连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程，项目建设地点为连州市连州镇及西岸镇，项目建设单位为连州市水务工程建设管理中心。

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，应急备用水源项目目前尚未施工，连州水务中心已根据项目进度取得相关批复、备案文件，符合法律、法规及相关文件的规定。

三、项目收益与融资自求平衡情况

诚安信会计师事务所就应急备用水源项目的收益与融资自求平衡情况出具了《资金平衡测算报告》，说明“经复核测算的本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息覆盖率可达到 1.26 倍”，并且“根据可行性研究报告测算结果表明在存续期间的各年现金净流量，可覆盖债券存续期间各年利息及至期偿还本金的支出要求”。诚安信会计师事务所认为：1、基于财预[2017]89 号的要求，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以完成资金筹措，并以收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源；2、通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，未注意到本项目及本期存在续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，通过发行地方政府专项债券的方式满足本项目的资金要求，从财务角度上分析投资具备可行性。

根据诚安信会计师事务所出具的《资金平衡测算报告》，本所律师认为，应急备用水源项目的预期收益能够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、法规及规范性文件的规定。

四、项目风险及应对措施

根据连州水务中心提供的实施方案,应急备用水源项目的项目风险及应对措施如下:

(一) 影响项目施工进度的风险及控制措施

由于建筑业产品的特点——建设施工的一次性、空间上的固定性、多样性与体形庞大和施工作业的特点——生产的流动性、生产周期长、高空露天作业多,以及相关社会单位协作关系多等特点,在施工过程中,必然要受到人的因素、施工机具、材料、施工方法和作业环境与社会环境的干扰,而影响施工进度有序进行。特别是以下几项原因:

1、相关单位的影响。如建设资金不到位;设备、材料供应不及时;水、电供应不正常等,都能造成现场施工作业的停工,拖延工程施工进度计划的完成。

2、施工条件的变化。如工程地质与水文地质条件与勘察设计不符;气候恶劣,如暴雨、严寒、高温、洪水等。

3、技术失误。施工中采用新技术、新材料、新结构缺乏施工经验而造成事故,可能影响施工进度计划的执行。

4、施工组织管理不利。资源配置与动态调配不合理、不及时,而影响施工进度计划等。

施工进度控制的措施如下:

1、保证施工进度计划顺利执行的条件。须从以下几方面入手:(1)运用现代科学管理方法编制施工进度计划,以提高计划质量;(2)充分落实编制施工进度计划的条件,避免过多的假设而失去指导施工的作用;(3)企业年、季、月计划及各管理部门的有关计划必须从制度上使之与施工进度计划紧密配合;(4)施工企业对编制与贯彻施工组织设计应有一定的施工进度计划,凡擅自行事,不予贯彻者,应予以处理;(5)对大型工程及施工期长的项目要实行分期、分段编制进度计划的方法,对不同阶段、不同时期,提出相应的进度计划。

2、合理调整施工进度计划的措施。采取的主要措施有：（1）组织措施：改善劳动组织，增加资源投入，改变施工作业次数等；（2）技术措施：改善施工方法，采用先进高效的施工手段等；（3）经济措施：采用节点考核与控制，规定经济奖、惩管理办法；（4）合同措施：利用合同条款促进分包单位改善进度作业管理等。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

影响本项目收益的风险因素是水价和用水量，风险控制措施如下：

1、价格体系调整

本项目竣工及价格体系建立之后，需要不断评估用水行情，根据人力、取水成本等各类成本的上涨情况，适当调整本项目收费标准；其次，实行阶梯水价，按照不同用水量进行不同程度的水价设置，稳定收益。

2、减少漏损，提升有效供水量

提升供水量首先要确保提升有效供水量，建设新水厂及配套管网，可大幅度降低漏损，提升有效供水量，满足需求及增加收益。

根据连州水务中心提供的应急备用水源项目实施方案，项目实施存在一定的风险，但项目实施单位已就上述风险准备了相应的应对措施。

五、本次发行的中介机构及有关文件

（一）会计师事务所

应急备用水源项目的《资金平衡测算报告》由诚安信会计师事务所出具。

根据诚安信会计师事务所提供的资料显示，诚安信会计师事务所现持有广东省市场监督管理局于2019年5月13日核发的营业执照（统一社会信用代码为91440000719288551R）以及广东省财政厅于2018年3月16日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号为44010053），具有相应的从业资质。

综上，本所律师认为，诚安信会计师事务所为在中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本次发行提供相关服务的资质。

（二）律师事务所

本法律意见书由本所出具。本所现持有广东省司法厅于2018年11月9日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31440000455862256G）。

本所为在中国境内依法设立的律师事务所，具有为本次发行提供相关服务的资质。

六、结论性意见

综上所述，本所认为：

1. 本次发行的发行人是广东省政府为省级地方政府机关，依据财政部《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》等有关法律、法规及规范性文件的规定，具备本次发行发行人的主体资格。

2. 募投项目中应急备用水源项目的项目实施主体连州水务中心合法存续，具备实施相应项目的主体资格；根据连州水务中心的说明，截至本法律意见书出具之日，本项目尚未施工；根据连州水务中心提供的资料并经核查，其已根据项目进度取得相关批复、备案文件，符合法律、法规及相关文件的规定。

3. 根据《资金平衡测算报告》，应急备用水源项目的预期收益能够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）等有关法律、法规及规范性文件的规定。

4. 根据应急备用水源项目的实施方案，项目实施存在一定的风险，但项目实施单位已就上述风险准备了相应的应对措施。

5. 为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备提供相应服务的资格。

本法律意见书正本一式五份，经本所经办律师签字并加盖公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广东广信君达律师事务所关于 2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（五期）连州市市区应急备用水源输水管网及配套设施工程的法律意见书》的签署页。



广东广信君达律师事务所（盖章）

经办律师（签字）：张琳

何静雯

2020 年 5 月 5 日

（红色竖线印章）