



广东平正信诚律师事务所

关于 2020 年广东省农林水利专项债券
(四期) ——清远市连山县德建水库供
水工程项目专项债券之

法律意见书

(2020) 平非字 008 号

委托方：连山壮族瑶族自治县水利局

受托方：广东平正信诚律师事务所

地址：清远市新城银泉路 18 号市社科中心大楼四楼

电话：(0763) 6882222



目 录

第一部分 前言.....	1
一、 出具本法律意见书所依据的材料.....	1
二、 出具本法律意见书的法律依据.....	2
三、 声明.....	2
第二部分 正文.....	4
一、 本期专项债券发行对应的项目.....	4
二、 本期发行债券概况.....	7
（一） 债券基本情况.....	7
（二） 偿债保障措施.....	7
三、 本期专项债券的风险因素.....	8
四、 本期专项债券发行的有关机构及发行文件.....	9
五、 结论性法律意见.....	10

广东平正信诚律师事务所

关于 2020 年广东省农林水利专项债券（四期）——清 远市连山县德建水库供水工程项目专项债券之 法律意见书

（2020）平非字 008 号

致：连山壮族瑶族自治县水利局

第一部分 前言

广东平正信诚律师事务所（以下简称“本所”）接受贵局的委托，作为 2020 年广东省农林水利专项债券（四期）——清远市连山县德建水库供水工程项目专项债券发行的法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规则和勤勉尽责精神，指派律师担任本期债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书，供参考。

一、出具本法律意见书所依据的材料

1. 连山壮族瑶族自治县水利局统一社会信用代码证书；
2. 连山县德建水库供水工程可行性研究报告；
3. 《2020 年广东省农林水利专项债券（四期）清远市连山县德建水库供水工程项目收益与融资资金平衡测算评价报告》（至信永联专审测评字[2020]6002 号，以下简称：评价报告）；
4. 《中共广东省委 广东省人民政府 关于推动我省民族地区加快高质量发展的意见》（粤发【2019】18 号）；
5. 《关于连山县德建水库供水工程可行性研究报告的批复》（山

经促字【2019】29号）；

6、《关于对连山县德建水库供水工程初步规划意见的函》（山国土环函【2019】45号）；

7、《关于连山县德建水库供水工程项目建设用地预审意见》（山国土环函【2019】46号）；。

二、出具本法律意见书的法律依据

1. 《中华人民共和国预算法》；

2. 《中华人民共和国证券法》；

3. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

4. 《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）；

5. 《财政部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）；

6. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

7. 《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）；

8. 《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号文）。

三、声明

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

1. 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；已严格履行法

定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行的合法性、合规性、真实性和有效性进行了充分的核查验证，保证法律意见不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2. 本所向相关主体提出了应提供的资料清单，并得到了相关主体依据清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，相关主体依据清单提供的资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所经办律师还就本次发行所涉及的有关问题向相关主体等有关工作人员做了询问并进行了必要的讨论，或者通过征询取得相关政府部门出具的证明文件。

3. 在前述调查中，本所已经得到相关主体的书面承诺，保证其已向本所提供和披露了为出具本法律意见书所必需的、真实的、准确的、完整的材料，以及一切足以影响本法律意见书的事实和文件；保证所提供给本所的文件和材料所披露的事实无任何隐瞒、虚假、误导性陈述和重大遗漏。

4. 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、法规和规范性文件为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认，对于出具本法律意见书必不可少而本所又无法自行核查的事项，本所依赖于委托人、有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件，并在此基础上出具相应的法律意见。

5. 本所仅就与连山县德建水库供水工程项目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。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

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。

6. 本所同意将本法律意见书作为连山县德建水库供水工程项目发行地方政府专项债券的法律文件，随其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

7. 本所同意相关主体在为连山县德建水库供水工程项目发行地方政府专项债券而编制的文件中部分或全部自行引用或根据审批部门的审核要求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曲解的，本所不承担法律责任。

8. 本法律意见书仅供清远市连山县德建水库供水工程项目发行地方政府专项债券之目的而使用，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

基于上述声明，本所律师出具如下法律意见：

第二部分 正文

一、本期专项债券发行对应的项目

（一）项目建设单位

本项目的项目建设单位为连山壮族瑶族自治县水利局，根据中共连山壮族瑶族自治县委机构编制委员会办公室颁发的《统一社会信用代码证书》，连山壮族瑶族自治县水利局的基本情况如下：

（1）机构名称：连山壮族瑶族自治县水利局。

（2）统一社会信用代码：11441825MB2D18644B。

（3）单位状态：正常。

(4) 颁发日期：2019 年 08 月 28 日。

(5) 负责人：廖源高。

(6) 机构性质：机关。

(7) 机构地址：连山壮族瑶族自治县吉田镇鹿鸣路南童心街 1 号水利大楼。

(8) 宗旨和业务范围：负责保障水资源的合理开发利用；指导水资源保护工作；负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹和保障；负责节约用水工作；负责提出水利固定资产投资规模、方向及县级财政性资金安排建议并组织指导实施；组织指导水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用；指导监督水利工程建设与运行管理；负责水土保持工作；发布全县水资源公报；指导农村水利工作；指导水利水电工程移民管理工作。

综上，本所律师认为：连山壮族瑶族自治县水利局为依法设立的具有独立法人资格的国家机关，具备相关主体资格，依法有效存续。

(二) 项目概况

(1) 项目概述

根据《连山县德建水库供水工程可行性研究报告》及其批复等资料，连山县德建水库供水工程建设地点位于连山壮族瑶族自治县吉田镇，项目扩建连山壮族瑶族自治县石龙嘴水厂，新建德建水库至石龙嘴自来水厂的输水管道。

本工程设计供水范围近期为连山县城及周边村，远期考虑城乡供水一体化，预留距县城约 10 公里的永和镇供水接口。2017 年县城常

住人口约3万人，远期规划人口6.5万人。

(2) 建设规模与建设内容

1、敷设从德建水库至县城石龙嘴水厂的输水管（渠）道，线路总长为11.4km；

2、扩建县城石龙嘴水厂供水规模，由1万m³/d提升为2万m³/d。

(3) 项目建设期

项目建设工期总共29个月，从2020年8月至2022年12月。

(三) 项目批复文件

截至本《法律意见书》出具之日，本项目已取得批复文件如下：

1.《中共广东省委 广东省人民政府 关于推动我省民族地区加快高质量发展的意见》（粤发【2019】18号），该文件载明：倾斜支持连山德建水库供水工程。

2.关于连山县德建水库供水工程可行性研究报告的批复（山经促字【2019】29号），该文件载明：同意建设德建水库供水工程，建设性质为新建。

3、关于对连山县德建水库供水工程初步规划意见的函（山国土环函【2019】45号），该文件载明：连山县德建水库供水工程基本符合连山县城总体规划。

4、关于连山县德建水库供水工程项目建设用地预审意见（山国土环函【2019】46号），该文件载明：该项目选址位于连山县吉田镇，已列入连山县土地利用总体规划（2010-2020年）重大（重点）项目清单，同意通过用地预审。

综上，本所律师认为：本期专项债券发行对应的上述项目已取得现阶段所需的相关批复文件。

（四）项目资金情况

本项目总投资 41800 万元，资金筹措为争取上级专项补助加地方政府自筹。项目资本金 31800 万元，占比 76.08%，剩余资金 10000 万元拟通过发行地方政府专项债券的方式筹集，占比 23.92%。

二、本期发行债券概况

（一）债券基本情况

1. 本次发行专项债券名称：2020 年广东省农林水利专项债券（四期）；
2. 发行主体：广东省人民政府；
3. 债券发行期限：拟发行 30 年期券；
4. 本次募投金额：拟发行 7000 万元；
5. 还本计划：每年付息 2 次，到期一次还本；
6. 募集资金用途：清远市连山县德建水库供水工程项目。

（二）偿债保障措施

根据广州至信永联会计师事务所出具的《评价报告》，广州至信永联会计师事务所认为：“以项目运营收入为基础，本项目有充足的资金偿还专项债到期本息，至 2052 年所有专项债到期时，在支付专项债本息后仍有充裕现金结余，期末累计现金结余约为 15135.74 万元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以 10000 万

元债券发行计划为基础，2020 年第一次计划发行 7000 万元；投产后，本项目预计可达到的资金覆盖率为 1.65 倍。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。”

综上，本所律师认为：本期债券满足项目收益与融资自求平衡的要求。

三、本期专项债券的风险因素

（一）与项目建设或运营有关的风险

1. 项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（二）影响融资平衡结果的风险

1. 利率波动风险在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2. 流动性风险债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

（三）项目风险管理措施

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建

立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

四、本期专项债券发行的有关机构及发行文件

（一）会计师事务所及《评价报告》

本期专项债券发行的会计师事务所为广州至信永联会计师事务所（普通合伙）。

根据广州至信永联会计师事务所（普通合伙）提供的资料，并经本所律师核查，广州至信永联会计师事务所（普通合伙）现持有广东省广州市越秀区工商行政管理局于2017年1月12日核发的营业执照（统一社会信用代码为91440101056576076A）、广东省财政厅于2018年3月14日核发的《会计师事务所执业证书》（职业证书编号为44010207），有资质出具《评价报告》。

综上，本所律师认为：广州至信永联会计师事务所（普通合伙）为中国境内依法设立且有效存续的合伙制会计师事务所，具备为本期专项债券发行出具专项评价报告的合法资格。

（二）律师事务所及《法律意见书》

本法律意见书由本所出具。

本所现持有广东省司法厅于 2017 年 6 月 8 号核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 314400007564566140），有效期至 2020 年 5 月 31 日。本所具有合法执业资格，有资质出具本法律意见书。

本所律师认为：本所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具有本期专项债券发行出具法律意见书的资质，在本《法律意见书》上签字的二名执业律师均具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为：为本期专项债券发行提供中介服务的中介机构均合法设立且有效存续，具备相应服务资格，合法合规。

五、结论性法律意见

1. 本期专项债券发行项目实施单位具备相关主体资质，对应项目已取得现阶段所需的相关批复文件。

2. 本期专项债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

3. 本期专项债券的偿债保障措施符合《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）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号文）的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上，本所律师认为：发行人本期专项债券发行符合法律、法规

及规范性文件的有关规定，发行人发行本期专项债券不存在实质法律障碍。

广东平正信诚律师事务所

负责人：朱延红

经办律师：杨素芳

经办律师：朱敏

2020年4月30日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：
314400007564566140

广东平正信诚

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。

复印件与原件相符



广东省司法厅

2017 06 08 日

律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 314400007564566140

广东平正信诚 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: 广东省司法厅

发证日期: 2017 年 06 月 08 日

律师事务所登记事项 (一)

名 称	广东平正信诚律师事务所
住 所	广东省清远市清城区银泉路18号社 科中心大楼4楼
负 责 人	朱延红
组织形式	普通合伙
设立资产	10万元
主管机关	清远市司法局
批准文号	粤司办[2003]229号
批准日期	2003-11-17

律师事务所登记事项 (二)

朱延红 罗贤富 蔡文伟

合

伙

人

此复印件与原件相符

律师事务所变更登记 (八)

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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2016年度
考核结果	合格
考核机关	广东省司法厅
考核日期	有效期至2018年5月31日

考核年度	2017年度
考核结果	合格
考核机关	广东省司法厅
考核日期	有效期至2019年5月31日

考核年度	2018年度
考核结果	合格
考核机关	广东省司法厅
考核日期	有效期至2020年5月31日

执业机构 广东平正信诚

律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14418201711755428

法律职业资格 20144418272656
或律师资格证号

发证机关



发证日期

2017 年 9 月 11 日



持证人 汤素芬

性 别 女

身份证号 441827198703070041

律师年度考核备案

考核年度	2018年度 2018年度
考核结果	称 职
备案机关	广东省清远市司法局 专用章
备案日期	有效期至2020年5月31日

律师年度考核备案

考核年度	2018年度
考核结果	称 职
备案机关	广东省清远市司法局 专用章
备案日期	

此复印件与原件相符

执业机构 广东平正信诚

律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14418201910079648

法律职业资格
或律师资格证号

A20154418275320

发证机关

广东省司法厅

发证日期

2019年 1月 22日



持证人

朱敬

性

别

男

身份证号

441827199202105319

律师年度考核备案

考核年度	新发证
考核结果	不评定等次
备案机关	广东省司法厅 专用章
备案日期	有效期至2020年5月31日



考核结果

备案机关

备案日期

此复印件与原件相符