

**广东步隆律师事务所**

**关于**

**2025 年深圳市政府专项债券（五十三期）**

**——深圳市光明区供排水管网基础设施建**

**设项目**

**之**

**法律意见书**



2025 年 9 月

## 目录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 释义 .....               | 2  |
| 一、 本次发行 .....          | 7  |
| 二、 实施主体 .....          | 8  |
| 三、 本次发行对应的募投项目 .....   | 10 |
| 四、 资金筹措方案及预期收益来源 ..... | 23 |
| 六、 本项目风险提示 .....       | 27 |
| 七、 总体结论性意见 .....       | 28 |

## 释义

|               |   |   |
|---------------|---|---|
| 中国            | 指 | 中华人民共和国   |
| 财政部           | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 发行人、市政府       | 指 | 深圳市人民政府   |
| 本期债券          | 指 | 2025年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目                    |
| 募投项目          | 指 | 深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目   |
| 本所            | 指 | 广东步隆律师事务所   |
| 《实施方案》        | 指 | 《2025年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目实施方案》              |
| 《资金平衡方案》      | 指 | 《2025年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目预期收益和融资平衡方案报告》     |
| 《财务评估咨询报告》    | 指 | 《2025年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目预期收益和融资平衡财务评估咨询报告》 |
| 《预算法》         | 指 | 《中华人民共和国预算法》  |
| 国函〔1988〕121号文 | 指 | 《国务院关于深圳市在国家计划中实行单列的批复》                                     |
| 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》                                       |
| 财预〔2015〕225号文 | 指 | 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》                                      |
| 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》                |
| 财库〔2018〕72号文  | 指 | 《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》     |
| 财预〔2018〕209号文 | 指 | 《关于印发〈地方政府债务信息公开办法(试行)〉的通知》  |
| 厅字〔2019〕33号文  | 指 | 《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》 |
| 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》    |
| 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〔2021〕61号文  | 指 | 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》         |
| 国办发〔2024〕52号文 | 指 | 《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》      |
| 元             | 指 | 人民币/元                        |

**广东步隆律师事务所**  
**关于 2025 年深圳市政府专项债券（五十三期）**  
**——深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目**  
**之**  
**法律意见书**

致：深圳市光明区财政局

根据广东步隆律师事务所与深圳市光明区财政局签订的专项法律顾问协议之约定，本所指派汤翠平律师、刘向东律师为本期地方政府专项债券发行事宜出具本法律意见书。

在出具法律意见之前，本所特作如下声明：

本所律师依据《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文、财库〔2020〕36号及厅字〔2019〕33号文等法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件，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。

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，对本次发行

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。

本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、发行人、本项目中介机构及其他有关机构向本所律师提供的相关文件和材料；对于出具本法律意见书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、发行人、本项目中介机构及其他有关机构出具的证明文件作判断。本所谨假设发行人及本项目中介机构已向本所全面、客观地介绍事实情况，并向本所提供为出具本法律意见书所需的全部原始书面材料、副本材料或口头证言，且提供的文件和资料均为真实的、完整的、准确的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；其中提供的材料为副本材料或复印件的，其正本与副本、原件与复印件一致，所有文件上的签字、签章和图章均真实。本所同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，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。

本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行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。

本所律师仅就发行人本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级收益和融资平衡方案、收益和融资平衡财务评估咨询报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、收益和融资平衡方案、收益和融资平衡财

务评估咨询报告、实施方案等内容时，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。

本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但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。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

## 一、本次发行概况

### （一）发行主体

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。

广东省财政厅《转发财政部2015年地方政府一般债券和专项债券预算管理办法的通知》（粤财预〔2015〕136号）第一条，“考虑到深圳市财政单列，经广东省人民政府批准后，深圳市政府可以自办发行地方政府债券”。

2020年10月18日，国家发展和改革委员会发布《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点首批授权事项清单》，其中第31条授权深圳在国家核定地方债额度内自主发行，创新地方政府举债机制，允许深圳到境外发行离岸人民币地方政府债券。

2024年12月25日，根据国务院办公厅发布的国办发〔2024〕52号，深圳市被纳入首批“自审自发”试点地区名单，试点地区滚动组织筛选形成本地区项目清单，报经省级政府审核批准后不再报国家发展改革委、财政部审核，可立即组织发行专项债券，项目清单同步报国家发展改革委、财政部备案。

综上，深圳市政府具备在境内外自办发行包括地方政府专项债券在内的地方政府债券的发行主体资格。

## （二）本次发行额度

根据《实施方案》，本次拟发行 20 年期专项债券 2,400 万元，用于深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目。

综上，本所律师认为：发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格；本次发行的额度在市财政局下达的专项债务限额内。

## 二、实施主体

根据《实施方案》，本次发行募投项目的实施主体为深圳市光明区建筑工务署、深圳市光明区水务局。

根据全国组织机构代码数据服务中心（网址：[www.cods.org.cn/](http://www.cods.org.cn/)）公示信息，深圳市光明区建筑工务署统一社会信用代码为 12440300670022970E，注册地址为深圳市光明区光明街道华夏路光明商会大厦 8-10 层；深圳市光明区水务局统一社会信用代码为 11440300MB2D067238，地址为深圳市光明区光明街道牛山路 33 号公共服务平台。

根据深圳市光明区人民政府网站政府信息公开之深圳市光明区建筑工务署机构职能配置（[www.szgm.gov.cn](http://www.szgm.gov.cn)），深圳市光明区建筑工务署机构职责包括：“（一）负责承担政府投资项目前期、建设管理工作。（二）负责编制建设项目的年度投资计划工作。（三）负责组织建设项目的招标工作，签订并履行有关合同（协议）。（四）负责建设项目的工程质量、安全、进度、投资控制等管理工作，并在项目建成后向

相关单位办理移交手续。（五）完成区委、区政府交办的其他任务。”等。

根据深圳市光明区人民政府网站政府信息公开之深圳市光明区水务局机构职能配置（[www.szgm.gov.cn](http://www.szgm.gov.cn)），深圳市光明区水务局机构职责包括：“（一）负责贯彻执行上级有关水务方面的法律、法规、规章和政策，依法制定相关政策文件，经批准后组织实施。拟订水务发展规划、中长期计划和年度计划，经批准后组织实施。（二）负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹和保障工作。组织实施最严格水资源管理制度，实施水资源的统一监督管理。发布全区水资源公报。（三）负责水资源保护工作。监测河道、水库的水量，检测其水质，协助做好水源保护工作。（四）负责全区水环境综合整治工作的组织领导、统筹协调、督查督办工作。负责水污染治理、内涝整治、排水管网建设的指导、协调、监督工作。（五）负责供水行业管理。负责水务企业的行业管理，负责水务行业的特许经营管理。负责监督公共供水单位的供水水质，组织供水企业实施行业标准和规范。（六）负责水务工程建设管理及其质量和安全监督管理工作。负责水务行业安全生产工作。负责河道工程修建维护费的征收管理工作。负责政府投资水务固定资产的监管及水务发展专项资金的业务管理工作。（七）按照分级管理原则，负责全区水库、河道、堤防、河口滩涂、滞洪区及其他水务设施的监督管理工作。负责水库、河道、滞洪区及其他水工程设施的防洪防风安全工作。负责水工程范围内建设项目审批工作。（八）

负责防治水土流失工作。负责建设项目水土保持方案的审批和监督实施工作。（九）负责节约用水工作。拟订节约用水政策及有关标准，指导和推动节水型社会和节水型城市建设工作。（十）负责排水行业管理。承担全区排水设施（含污水、污泥处理设施）的建设管理责任，负责全区排水运营单位监督考核工作。负责污水处理费的征收及使用管理。制定运营服务费的支付标准。（十一）负责落实综合防灾减灾规划相关要求，组织编制洪水干旱灾害防治规划。负责水情旱情监测预警工作。组织编制重要河道湖泊和重要水工程的防御洪水抗御旱灾调度及应急水量调度方案，按程序报批后组织实施。承担防御洪水应急抢险的技术支撑工作。承担台风防御期间重要水工程调度工作。（十二）负责水政监察队伍的建设，依法对违反水资源管理、水土保持、河道（库区）管理、供水（含二次供水）和节约用水管理、水利工程建设管理、排水管理的违法行为进行调查处理。负责水政违法案件的行政处罚、行政复议和行政应诉。”等。

综上，本所律师认为：本项目实施主体具备实施对应的募投项目的主体资格。

### **三、本次发行对应的募投项目**

#### **（一）本项目概况**

根据《实施方案》等文件资料，深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目包含 32 个子项目，基本情况如下：

##### **1. 松白工业园雨水泵站配套管网工程**

主要建设内容包括：新建排水管涵，主要建设内容包括

雨水工程、污水工程、结构工程、道路工程、管线迁改及保护工程。

## 2. 公明片区水质及水务设施安全保障工程

主要建设内容包括：燕川污水干管提升改造工程、公明排洪渠挡墙坍塌修复工程、公明核心片区电气化补水系统完善工程、后底坑水库人工湖上游低洼地翻挖复耕工程、水土保持及管线迁改工程等。

## 3. 碧眼水库及周边配套设施完善工程

主要建设内容包括：拟整治提升碧眼水库坝体坡面及湿地，配套完善水库设施等。

## 4. 东坑水（龙大高速至光明大道段）水环境综合提升工程

主要建设内容包括：安装工程、驳岸生态岛工程等。

## 5. 楼村水生态治理修复工程（一期）

主要建设内容包括：木墩河水系连通工程、楼村水上游水质水量保障工程、电气工程、管线保护及迁改工程和交通疏解及水土保持工程。

## 6. 科学城供水保障骨干工程（一期）

主要建设内容包括：在沿主干道路补充建设DN400-DN1400供水干管，组建完善光明北片区供水网络，保障光明中心区及科学城装置集聚区的用水安全性和稳定性，新建供水主干管合计管长14,419米。

## 7. 白花河上游段迁改工程（二期）

主要建设内容包括河道开挖、拆除及新建箱涵、生态系

统修复、滨水空间打造，两岸配套服务设施完善等。

#### 8. 公明排洪渠（水清路段）防浪墙整治工程

全长 350 米。主要建设内容如下：防浪墙治理：包括现有挡墙、路面拆除，板桩支护，土方开挖、回填，余方弃置，路面破复，新建钢筋混凝土悬臂挡墙等。管线迁改：包括电信管、雨水管、污水管拆除及安装，路面破复，新建雨水篦等。施工措施：包括施工围挡、标志牌、闪光灯、反光锥等。

#### 9. 四条市政道路排水管网修复及内涝整治工程

主要建设内容包括：对风景北路、牛山路、仁安路、科泰路四条存量市政道路排水管网进行隐患修复，并在薯田埔地铁站北侧新建 1 座小型雨水排涝泵站。

#### 10. 光明区小型水库安全运行管理标准化建设项目

主要建设内容包括：本次实施安全运行管理标准化建设的小型水库共 13 座，其中，小(1)型水库 7 座(铁坑水库、莲塘水库、大鹵水库、禾槎涧水库、白鸽陂水库、石狗公水库、桂坑水库)，小(2)型水库 6 座(阿婆髻水库、红坳水库、碧眼水库、畔坑水库、横坑水库、后底坑水库)。项目分两个阶段实施，第一阶段为小型水库安全运行管理标准化达标建设；第二阶段为水库安全运行管理达标隐患消除。

#### 11. 茅洲河（光明区）水环境综合整治工程项目-马山头泵站扩建工程

主要建设内容包括：泵站土建工程、配套用房、给排水工程、电气工程、金结及自控工程等。

#### 12. 茅洲河（光明区）水环境综合整治工程项目-李松荫泵站工程

主要建设内容包括：内涝防治标准 100 年一遇，泵站设计抽排流量为 10.1 立方米/秒，选用 3 台潜水轴流泵，单泵流量 3.37 立方米/秒，设计扬程 2.2 米配套电机功率 200 千瓦。项目建筑构筑物包括：泵站主体、水闸主体、出水箱涵、水闸下游翼墙、进水池及两侧翼墙。主要建设内容包括泵站土建工程、水闸土建工程、金属结构及水力机械设备安装工程、电气工程、自控及管线迁改工程等。

### 13. 白花河上游段迁改工程（一期）

主要建设内容包括：对观光路南侧白花河河道进行迁改并完善岸坡功能，迁改河道长约 150 米，50 年一遇防洪标准。建设内容包括原河道回填、新建河道断面、边坡防护等。

### 14. 楼村水生态治理修复工程（二期）

主要建设内容包括：拟新建一条长 296 米的雨水联接管将木墩河光侨路断面以上小频次的区间洪水分流至楼村水，实现木墩河与楼村水的水系连通并解决大捷达配套市政道路排水问题，同时作为远期碧眼水库通往楼村水的应急补水通道。

### 15. 光明燃机电厂片区配套排水管道工程

主要建设内容包括：建设供燃机电厂生产废水排放的污水管道和供片区排水的配套雨水箱涵。

### 16. 象山人才公寓排水调蓄工程

主要建设内容包括：为解决象山人才公寓片区排水问题，建设三处调蓄空间。

### 17. 双明大道（龙大桥底）内涝整治工程

主要建设内容包括：新建雨水管、污水管、截水沟、检查井、一体化泵站及其相关配套等。

18. 华星光电 G11 项目及周边区域供水保障工程光侨路（根玉路-东长路段）给水管工程

主要建设内容为沿光侨路中央隔离敷设供水管线，总长约 4.1 公里。

19. 茅洲河（光明区）综合整治工程-茅洲河干流景观提升工程

主要建设内容包括：示范段、文化段、生态段、科技段等 4 大区域的园建工程、电气工程、给排水工程。

20. 光明区存量排水设施提质增效工程（光明水质净化厂服务范围）

主要建设内容包括：光明区存量排水设施提质增效工程（光明水质净化厂服务范围）位于光明水质净化厂服务范围，总覆盖区域 106 平方公里，涉及光明、新湖、凤凰、马田、玉塘 5 个街道。包括玉律、红星、长圳、田赛、甲子塘、凤凰、塘家、塘尾、东坑、将石、东周、光明、碧眼、迳口、翠湖、楼村、圳美、新羌等 18 个社区。

21. 光明区存量排水设施提质增效工程（公明核心片区及白花社区）

主要建设内容包括：公明社区、李松萌社区、上村社区、下村社区、西田社区、合水口社区、马山头社区、根竹园社区、薯田埔社区、石家社区、石围社区、白花社区共 12 个社区的管网整治及 4 座泵站升级改造。主要包括城中村、工

业区及小区管网整治、暗涵整治及修复、市政存量管网整治、泵站升级改造、管道清淤、外电设施迁改、初雨临时泵站改永久、西田水支流改线、管线迁改及保护、水土保持和交通疏解等。

## 22. 光明区优质饮用水入户工程（六期）

主要建设内容包括：对光明区 35 个小区现状给水管网进行改造。主要建设内容包括：球墨铸铁管、不锈钢管敷设、水表组拆除重建、阀门及井座拆除新建、路面破复等埋地管材主要为球墨铸铁 (DN>100 毫米) 和覆塑薄壁不锈钢管 (DN<100 毫米)，明设管道主要采用薄壁不锈钢管。

## 23. 光明区优质饮用水入户工程（四期）

主要建设内容包括：对怡景花园、白花社区、雍景城、根竹园花园、秋园雅苑、东宝华庭、伟林雅苑、美庭花园、宏发美域等 9 个小区 5,012 户现状生活供水管网和部分室外埋地消防管网进行改造，埋地管材主要采用球墨铸铁 (DN2100 毫米) 和覆塑薄壁不锈钢管 (D<100 毫米)，明敷设管道主要用薄壁不锈钢管等。

## 24. 光明区居民小区二次供水设施提标改造工程（三期）

主要建设内容包括：对光明新村等 26 个原供水泵房进行改造。主要包括更换水泵及配套设备，新增不锈钢水箱等。

## 25. 光明区居民小区二次供水设施提标改造工程（二期）

主要建设内容包括：对小区原供水泵房进行改造，其中包括更换水泵及配套设备，新增不锈钢水箱，改造给水管道等。

## 26. 光明区优质饮用水入户工程（五期）

主要建设内容包括：铸铁管、不锈钢管敷设，水表组拆除重建，阀门及井座拆除新建，路面破复等埋地管材主要为球墨铸铁(DN>100 毫米)和覆塑薄壁不锈钢管(DN<100 毫米)，明设管道主要为薄壁不锈钢管。

## 27. 珠三角水资源配置工程深圳分干线铁坑检修支洞开设分水口工程

主要建设内容包括：在珠三角水资源配置工程深圳分干线的检修交通洞内增设引水点，并敷设长约 670 米引水管道至铁坑水库。建设内容包括管道工程自动化工程、电气工程，设备及附属设施安装工程等。

## 28. 光明区 2023 年优质饮用水入户及二次供水设施提标改造工程（第一批）

主要建设内容包括：对富民广场一期等 37 个小区进行优质饮用水入户、二次供水设施提标改造，主要建设内容包括小区埋地管、建筑架空管、立管改造，更换水表阀门等组件，新建或改造供水泵房等。

## 29. 松白工业园排涝泵站工程

主要建设内容包括：本项目服务范围约 0.48 平方公里。泵站占地面积 2,479.65 平方米,总建筑面积 541.83 平方米,设计流量 6.8 立方米/秒,扬程 4.6 米,布设长 157 米的箱涵自西向东引水至茅洲河建构筑物包括：沉砂池、泵站引水箱涵、前池、进水池、拦污栅及检修闸、泵室及泵房、出水箱涵等。

### 30. 茅洲河（光明区）水环境综合整治工程项目-河道底泥处置厂建设工程

主要建设内容包括：底泥处理车间为框架结构，总建筑面积 15,525 平方米，包括：土建工程、安装工程、机械设备工程、臭源封闭收集工程和底泥处置、消纳工程等。

### 31. 茅洲河流域（东坑水）水环境综合整治工程

主要建设内容包括：河道整治工程及河口水功能综合区工程等。

### 32. 云谷片区排水设施完善工程项目

主要建设内容包括：新建  $2.5 \times 2$  米分洪雨水箱涵 316 米、 $2.5 \times 2.5$  米双孔分洪箱涵 540 米、DN600 污水管 805 米等。具体如下：

#### ①水工工程

新建分洪箱涵 856 米、集水井 1 座、出水口 1 座、DN600 钢筋混凝土污水管 805 米等。

#### ②管线保护工程

管线保护 357 米、电缆管沟保护 10 米、给水管拆除恢复 9 米、交通信号灯拆除恢复 3 套等。

#### ③道路破复工程

拆除新羌河-圳美大道段道路 3,682 平方米、透水砖人行道 128 平方米，恢复沥青道路 3,354 平方米、混凝土道牙 534 米、部分绿化苗木等。

#### ④交通疏散及水土保持工程

新建施工围挡 1,777 米、围堰 427 立方米、反滤土工布、

防渗膜 1,851 平方米、临时排水沟 1,352 米、土工布覆盖 6,889 平方米、临时施工标志标牌等。

（二）本项目已经取得的批复

截止至本法律意见书出具之日，本项目已取得的主要批复如下：

| 序号 | 批复名称  | 发文主体      | 文号              |
|----|---|-----------|-----------------|
| 1  | 《光明区发展和改革局关于松白工业园雨水泵站配套管网工程项目总概算的批复》          | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕203 号 |
| 2  | 《光明区发展和改革局关于楼村水生态治理修复工程（一期）总概算的批复》            | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2022〕166 号 |
| 3  | 《光明区发展和改革局关于碧眼水库及周边配套设施完善工程项目总概算的批复》          | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕9 号   |
| 4  | 《光明区发展和改革局关于东坑水（龙大高速至光明大道段）水环境综合提升工程项目总概算的批复》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2023〕494 号 |
| 5  | 《光明区发展和改革局关于公明片区水质及水务设施安全保障工程总概算的批复》          | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2023〕154 号 |

| 序号 | 批复名称  | 发文主体       | 文号              |
|----|---|------------|-----------------|
| 6  | 《光明区发展和改革局关于科学城供水保障骨干工程（一期）项目总概算的批复》                  | 光明区发展和改革局  | 深光发改〔2023〕181号  |
| 7  | 《光明区发展和改革局关于白花河上游段迁改工程（二期）项目建议书的批复》                   | 光明区发展和改革局  | 深光发改〔2024〕272号  |
| 8  | 《光明区发展和改革局关于公明排洪渠（水清路段）防浪墙整治工程项目总概算的批复》               | 光明区发展和改革局  | 深光发改〔2024〕314号  |
| 9  | 《光明区发展和改革局关于四条市政道路排水管网修复及内涝整治工程项目总概算的批复》              | 光明区发展和改革局  | 深光发改〔2024〕327号  |
| 10 | 《光明区发展和改革局关于区小型水库安全运行管理标准化建设工程、望天湖山塘除险加固工程总概算审核意见的复函》 | 光明区发展和改革局  | —               |
| 11 | 《光明新区发展和财政局关于重新申请审核马山头泵站扩建工程可行性研究报告的复函》               | 光明新区发展和财政局 | 深光发财函〔2018〕231号 |
| 12 | 《光明区发展和改革局关于茅洲河水环境综合整治工程项目—李松荫泵站工程总概算的批复》             | 光明区发展和改革局  | 深光发改〔2022〕465号  |

| 序号 | 批复名称   | 发文主体      | 文号             |
|----|--|-----------|----------------|
| 13 | 《光明区发展和改革局关于白花河上游段迁改工程（一期）项目总概算的批复》                    | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕164号 |
| 14 | 《光明区发展和改革局关于楼村水生态治理修复工程（二期）总概算的批复》                     | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2023〕165号 |
| 15 | 《光明区发展和改革局关于光明燃机电厂片区配套排水管道工程项目总概算的批复》                  | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2023〕241号 |
| 16 | 《光明区发展和改革局关于象山人才公寓排水调蓄工程项目总概算的批复》                      | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕189号 |
| 17 | 《光明区发展和改革局关于双明大道（龙大桥底）内涝整治工程项目总概算的批复》                  | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕304号 |
| 18 | 《光明区发展和改革局关于调整并下达华星光电G11项目及周边区域供水保障工程等目2019年政府投资计划的通知》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2019〕190号 |
| 19 | 《光明区发展和改革局关于茅洲河（光明区）水环境综合整治工程项目—茅洲河干流景观提               | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2020〕531号 |

| 序号 | 批复名称  | 发文主体      | 文号             |
|----|---|-----------|----------------|
|    | 升工程总概算的批复》                                      |           |                |
| 20 | 《光明区发展和改革局关于光明区存量排水设施提质增效工程（光明水质净化厂服务范围）总概算的批复》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2022〕241号 |
| 21 | 《光明区发展和改革局关于光明区存量排水设施提质增效工程（公明核心片区及白花社区）总概算的批复》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2022〕240号 |
| 22 | 《光明区发展和改革局关于光明区优质饮用水入户工程（六期）总概算的批复》             | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2021〕596号 |
| 23 | 《光明区发展和改革局关于光明区优质饮用水入户工程（四期）项目总概算的批复》           | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2019〕56号  |
| 24 | 《光明区发展和改革局关于光明区居民小区二次供水设施提标改造工程（三期）总概算的批复》      | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2021〕578号 |

| 序号 | 批复名称   | 发文主体      | 文号             |
|----|--|-----------|----------------|
| 25 | 《光明区发展和改革局关于光明区居民小区二次供水设施提标改造工程（二期）项目总概算的批复》         | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2020〕656号 |
| 26 | 《光明区发展和改革局关于光明区优质饮用水入户工程（五期）总概算的批复》                  | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2019〕417号 |
| 27 | 《光明区发展和改革局关于珠三角水资源配置工程深圳分干线铁坑检修支洞开设分水口工程项目总概算的批复》    | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2023〕314号 |
| 28 | 《光明区发展和改革局关于区2023年优质饮用水入户及二次供水设施提标改造工程（第一批）项目总概算的批复》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2024〕220号 |
| 29 | 《光明区发展和改革局关于调整松白工业园排涝泵站工程总概算的批复》                     | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2022〕252号 |
| 30 | 《光明区发展和改革局关于茅洲河（光明区）水环境综合整治工程项目-河道底泥处置厂建设工程总概算的批复》   | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2020〕258号 |

| 序号 | 批复名称                                   | 发文主体      | 文号             |
|----|--|-----------|----------------|
| 31 | 《光明区发展和改革局关于茅洲河流域（东坑水）水环境综合整治工程总概算的批复》 | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2019〕243号 |
| 32 | 《光明区发展和改革局关于云谷片区排水设施完善工程项目总概算的批复》      | 光明区发展和改革局 | 深光发改〔2025〕150号 |

综上，本所律师认为，本次发行募投项目已完成概算批复等相关程序，具备实施条件。

四、资金筹措方案及预期收益来源

（一）资金筹措方案

1. 项目投资估算和整体筹措方案

根据《实施方案》《资金平衡方案》，在暂不考虑建设期利息、债券发行费用、债券发行登记费和债券还本付息服务费等相关费用的前提下，项目建设总概算为 646,066 万元。资金筹措拟采用财政资金和发行地方政府专项债券融资。

本项目财政资金投入 617,157 万元，计划发行专项债券合计 30,200 万元。考虑发行专项债券产生的建设期利息、登记费、发行费等各项费用，重新测算项目的总成本为 647,357 万元，具体如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 投资构成类别 | 投资估算金额  | 占比     |
|----|--------|---------|--------|
| 1  | 工程费用   | 646,066 | 99.80% |

|    |         |         |          |
|----|---------|---------|----------|
| 2  | 建设期利息   | 1,246   | 0.19%    |
| 3  | 发行费     | 42      | 0.01%    |
| 4  | 登记费     | 3       | 0.0004%  |
| 5  | 还本付息手续费 | 0.1     | 0.00001% |
| 合计 |         | 647,357 | 100.00%  |

注 1: 债券还本付息服务费按当年还本付息总额的万分之零点五测算。

注 2: 建设期利息资金, 根据有关规定, 从相应的项目相关专项收入及项目资本金中弥补。

注 3: 2024 年 8 月发行年利率为 2.37% 的 20 年期地方政府专项债券 13,500 万元的发行费用和发行登记费由本项目承担。

注 4: 2024 年 9 月发行年利率为 2.19% 的 20 年期地方政府专项债券 20,000 万元的发行费用和发行登记费由本项目承担。

注 5: 2024 年 12 月调入的专项债券 5,100 万元, 发行费用和发行登记服务费由原项目承担。

注 6: 2025 年 4 月发行年利率为 2.07% 的 20 年期地方政府专项债券 6,000 万元的发行费用和发行登记费由本项目承担。

注 7: 2025 年 7 月发行年利率为 2.00% 的 20 年期地方政府专项债券 1,200 万元的发行费用和发行登记费由本项目承担。

2. 本期发行和往期已经发行金额

本项目地方政府专项债券本期拟发行专项债券 2,400 万元, 期限 20 年, 采用到期一次性还本方式, 债券利息在债券存续期内每半年支付一次。

本项目已发行地方政府专项债券金额如下:

2024 年 8 月成功发行专项债券筹集资金 13,500 万元, 2024 年 11 月对该专项债券进行调整, 调整后使用该专项债券资金为 6,500 万元。

2024 年 9 月成功发行专项债券筹集资金 20,000 万元, 2024 年 11 月对该专项债券进行调整, 调整后使用该专项债券资金为 0 万元。2024 年 12 月调入专项债券资金 5,100 万元。

2025 年 4 月成功发行专项债券筹集资金 6,000 万元，根据债券招标发行公告结果，债券利率为 2.07%。

2025 年 7 月成功发行专项债券筹集资金 1,200 万元，根据债券招标发行公告结果，债券利率为 2.00%。

## （二）预期收益来源

根据《实施方案》《资金平衡方案》，按照政府的规划依据并结合项目定位，从项目完工后的经济效益考虑，为保障本项目还本付息，拟在还本付息年份内，安排光明辖区内污水处理费返拨收入作为债券还本付息的来源。

## （三）预期收益与融资平衡

根据《实施方案》《资金平衡方案》，本项目存续期内，本项目在运营收入下浮 20%的情况下，债券本金资金覆盖率为 1.56，债券本息资金覆盖率为 1.40，债券本息资金覆盖倍数为 1.37，本项目在利率上浮 20%的情况下，债券本金资金覆盖率为 2.02，债券本息资金覆盖率为 1.73，债券本息资金覆盖倍数为 1.71，仍可实现债券还本付息的资金需要，具备较高的债券还本付息能力。结合上述压力测试及分析，以上述相关收入进行还本付息，可较好实现收支平衡，资金偿债能力较强。

综上，本所律师认为，募投项目专项债券还本付息有预期收入来源，符合财预〔2017〕89 号文关于“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的规定。

## 五、发行文件及发行有关机构

本次发行信息披露文件包括《信用评级报告》《实施方案》《财务评估咨询报告》《法律意见书》等，相关文件包含了债券概况、债券额度、风险提示及说明等必备内容。

### （一）信用评级报告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将就本次发行出具深圳市政府专项债券信用评级报告。

根据国家企业信用信息公示系统关于上海新世纪资信评估投资服务有限公司的公示信息以及中国证券监督管理委员会网站公示信息（截至2025年1月22日最后查询日），上海新世纪资信评估投资服务有限公司（统一社会信用代码：91310110132206721U）于2007年9月30日获得证监会《关于核准上海新世纪资信评估投资服务有限公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监机构字〔2007〕250号），取得从事证券市场资信评级业务资质；2024年6月4日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司已完成2023年度证券评级机构备案。

### （二）实施方案

深圳市光明区建筑工务署、深圳市光明区水务局为本次发行编制了《实施方案》，包括了本次专项债券项目基本情况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益与融资平衡情况、风险控制措施、还款计划安排、项目风险提示、还款保障措施等内容。

### （三）法律意见书

本所是经广东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》（统一社会信用代码号为：31440000MD02154988）且2024年度考核合格。本所指派的汤翠平律师、刘向东律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了历年年检。出具本法律意见书的律所以及签字律师具备相关从业资格。

### （四）财务评估咨询报告

立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所就本期发行出具了《2025年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目预期收益和融资平衡财务评估咨询报告》。立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所持有深圳市市场监督管理局福田监管局于2021年1月26日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：持有9144030057635248XG），持有深圳市财政局于2021年3月16日核发的《会计师事务所分所执业证书》（批准执业文号：深财会〔2008〕20号），立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所为在中国境内依法设立且有效存续的会计师事务所。

综上，本所律师认为，发行人编制的信息披露文件已披露了本期债券的主要发行要素；为本次发行提供信用评级服务、财务评估咨询服务、法律顾问服务的专业机构均具备相关从业资质。

## 六、本项目风险提示

根据《实施方案》，本项目存在工程建设延期风险、工程事故风险等风险因素。

## 七、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

（一）本次发行的发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格；本次发行的额度在批准的专项债务限额以内且在市财政局下达光明区的额度内。

（二）本次发行募投项目的实施主体具备实施对应的募投项目的主体资格。

（三）本次发行对应的募投项目已完成概算批复等相关程序，具备实施条件，符合发行地方政府专项债券对募投项目的要求。

（四）根据《资金平衡方案》关于本项目预期收益与自求平衡测算结果，本项目融资收益与自求平衡符合财预〔2017〕89号文规定。

（五）《实施方案》对本次债券发行进行了事前绩效评估，论证了本项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性及绩效目标合理性等内容，符合财预〔2021〕61号文规定。

（六）为本次发行提供信用评级服务、评估咨询服务、法律顾问服务的专业机构均具备相关从业资质。

（七）本次发行主要存在工程建设延期风险、工程事故风险等偿债风险点，《实施方案》针对各项风险提出了风

险控制措施。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式三份，本所留存一份，其余两份供发行人为本  
次发行之目的而使用。

（正文完，下转签字页）

（本页无正文，为《广东步隆律师事务所关于 2025 年深圳市政府专项债券（五十三期）—深圳市光明区供排水管网基础设施建设项目之法律意见书》之签字盖章页）

广东步隆律师事务所

（盖章）

律所负责人：

刘向东

刘向东

承办律师：

汤翠平

汤翠平

承办律师：

刘向东

刘向东

日期：2025 年 9 月 5 日