

海南晋世律师事务所

关于 2022 年省本级六水共治专项债券（二期）

——海南省北门江天角潭水利枢纽工程

之

法律意见书

2022 年 11 月

## 目录

释义 .....	1
重要提示及声明事项 .....	2
正文 .....	4
一、本期债券发行要素 .....	4
（一）发行主体 .....	4
（二）发行概况 .....	4
二、项目基本情况（海南省北门江天角潭水利枢纽工程） .....	5
（一）项目实施主体：项目业主 .....	5
（二）项目情况 .....	7
三、项目债券本息偿还安排 .....	15
（一）项目资金筹措方式 .....	15
（二）项目预期收益与融资平衡情况 .....	15
四、第三方评估文件及服务机构 .....	16
（一）《财务评价报告》及编制主体 .....	16
（二）法律意见书及编制主体 .....	16
五、总体结论性意见 .....	17

## 释义

在本法律意见书中，除非另有所指，下列词语具有下述含义：

简称	指	释义
本期	指	2022 年省本级六水共治专项债券（二期）
本次发行	指	2022 年省本级六水共治专项债券（二期）的发行
本项目	指	海南省北门江天角潭水利枢纽工程
平衡方案	指	《2022 年省本级六水共治专项债券（二期）项目收益与融资自求平衡方案》
财务评价报告	指	《2022 年省本级六水共治专项债券（二期）财务评价报告》
德勤（海南）	指	德勤咨询（海南）有限公司
本法律意见书	指	《海南晋世律师事务所关于 2022 年省本级六水共治专项债券（二期）——海南省北门江天角潭水利枢纽工程之法律意见书》
本所	指	海南晋世律师事务所

**海南晋世律师事务所**  
**关于 2022 年省本级六水共治专项债券（二期）**  
**——海南省北门江天角潭水利枢纽工程**  
**之法律意见书**

致：海南省财政厅

海南晋世律师事务所接受委托，依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国预算法实施条例》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 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 号文）、《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）、《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）、《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72 号）《中共中央办公厅国务院办公厅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》（厅字〔2019〕33 号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《财政部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）、《关于印发〈地方政府债券信息公开平台管理办法〉的通知》（财预〔2021〕5 号）、《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号）、《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）等法律法规、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对拟使用本期政府专项债券资金的海南省北门江天角潭水利枢纽工程出具本法律意见书。

## **重要提示及声明事项**

1. 本法律意见书系依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和现行有效的法律法规、规范性文件，并基于本所律师对该等法律法规、规范性文件



的理解而出具。

2.本法律意见书仅对拟申请政府专项债券项目的有关情况所涉法律问题发表意见，并不对拟申请政府专项债券的可偿付性做出任何的保证。

3.鉴于本所律师并不具备对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项进行核查和评价的能力和专业资质，因此本法律意见书中对有关数据、结论的必要引述，并不意味着本所律师对该等数据和结论的真实性、有效性做出任何明示或者默示的保证。

4.本所律师出具本法律意见书系依赖于项目单位或相关实施主体和其他相关各方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见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或其他有关机构出具的证明文件作判断。就该等文件资料，项目单位或相关实施主体向本所律师做出如下承诺：

- 1) 所提供的全部书面文件资料 and 通过口头、电子等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；
- 2) 所提供的书面文件的复印件、扫描件均与原件一致，副本均与正本一致；
- 3) 所提供的书面文件上的签名和印章均为真实、有效。

5.本所及经办律师依据《证券法》、《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》等规定及本法律意见书出具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，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，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。

6.本法律意见书仅供专项债券发行之目的使用，不得用于任何其他目的。

## 正文

### 一、本期债券发行要素

#### （一）发行主体

本期债券发行主体为海南省人民政府，符合《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）第四条第二款“省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体”之规定。

根据《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“行业主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类发行专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。”的要求，本期债券发行准备过程中所需的项目基本信息由项目单位海南省发展控股有限公司提供。

#### （二）发行概况

根据《平衡方案》，2022 年省本级六水共治专项债券（二期）发行总额为 4 亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 20 年期，债券利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

本期专项债募投项目为海南省北门江天角潭水利枢纽工程，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》附件 1 “2022 年新增专项债券资金投向领域”的要求，本项目申请使用本期专项债金额为 40,000 万元。

据此，本期债券发行主体为海南省人民政府，具备《地方政府专项债务预算管理办法》规定的专项债券发行主体资格；本期专项债募投项目为海南省北门江天角潭水利枢纽工程，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需



求的通知》对 2022 年新增专项债券资金投向领域的政策要求。

## 二、项目基本情况（海南省北门江天角潭水利枢纽工程）

根据《政府投资条例》第二条“本条例所称政府投资，是指在中国境内使用预算安排的资金进行固定资产投资建设活动，包括新建、扩建、改建、技术改造等”、第九条“政府采取直接投资方式、资本金注入方式投资的项目(以下统称政府投资项目)，项目单位应当编制项目建议书、可行性研究报告、初步设计，按照政府投资管理权限和规定的程序，报投资主管部门或者其他有关部门审批。项目单位应当加强政府投资项目的period工作，保证前期工作的深度达到规定的要求，并对项目建议书、可行性研究报告、初步设计以及依法应当附具的其他文件的真实性负责。”，以及《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第三条“专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。”之规定，使用本期专项债资金的项目为政府投资项目，应按政府投资管理项目的有关规定履行审批程序。

海南省北门江天角潭水利枢纽工程的项目单位及项目审批情况如下：

### （一）项目实施主体：项目业主

根据《海南省发展和改革委员会关于确定迈湾和天角潭水利枢纽工程项目业主有关意见的函》（琼发改农经函〔2015〕1598 号），海南省发展和改革委员会建议省政府同意省发展控股有限公司作为本项目业主。

根据 2015 年 8 月 20 日《海南省水务厅关于明确迈湾水利枢纽和天角潭水利枢纽工程项目业主的复函》（琼水规计函〔2015〕471 号），以及 2015 年 8 月 23 日《海南省政府国有资产监督管理委员会关于明确海南省发展控股有限公司为迈湾水利枢纽和天角潭水利枢纽工程项目业主反馈意见的函》（琼国资函〔2015〕197 号），海南省水务厅、海南省政府国有资产监督管理委员会均回复海南省政府办公厅，同意海南省发展控股有限公司作为迈湾水利枢纽和天角潭水利枢纽工程项目业主。

根据 2015 年 8 月 20 日海南省政府签批的《公文呈批单》，省政府同意海南省发展控股有限公司作为本项目的业主单位。

经本所律师在国家信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）查询，海南省发展控股有限公司的基本情况如下：

名称	海南省发展控股有限公司		
统一社会信用代码	914600007674746907	法定代表人	周军平
成立日期	2005 年 01 月 26 日	注册资本	1358366.812584 万人民币
公司类型	有限责任公司(国有控股)	住所	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
营业期限	自 2005 年 01 月 26 日至 2055 年 01 月 26 日	登记机关	海南省市场监督管理局
股东	海南省政府国有资产监督管理委员会，持股 90%； 海南省财政厅，持股 10%		
经营范围：海洋油气开发利用；热带农副产品开发；海洋水产品开发；汽车、旅游、玻璃、浆纸、医药、工业项目开发；非食用盐加工；非食用盐销售；食盐生产；食盐批发；公路、港口、水利、城市供水、燃气、电力、环保项目开发；土地整治服务；土地使用权租赁；房地产开发经营；以自有资金从事投资活动；各类工程建设活动；房地产投资；污水处理及其再生利用；环保咨询服务；水力发电；非融资担保服务；融资咨询服务；办理参股、控股项目的投资业务；办理投资项目的资产管理；办理建设项目的咨询、策划、论证业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；教育咨询服务（不含涉及许可审批的教育培训活动）（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）			

2019 年 9 月 27 日，海南省发展控股有限公司向海南省水利电力集团有限公司出具《海南省迈湾水利枢纽工程的天角潭水利枢纽工程项目业主授权书》，授权水电集团（子公司）负责海南省迈湾水利枢纽工程的天角潭水利枢纽工程全过程建设管理工作，履行项目业主职责。

经本所律师在国家信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）查询，海南省水利电力集团有限公司的基本情况如下：



名称	海南省水利电力集团有限公司		
统一社会信用代码	914600007603943566	法定代表人	王宇兴
成立日期	2004 年 09 月 29 日	注册资本	262085.83 万人民币
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	住所	海口市美兰区琼山大道 309 号海南省三防指挥调度中心 6 楼 616 室
营业期限	自 2004 年 09 月 29 日至 2034 年 09 月 28 日	登记机关	海南省市场监督管理局
股东	海南省发展控股有限公司，持股比例 100%		
经营范围：水利工程投资建设和运营管理；原水工程及供应、城镇供排水、污水处理、污泥处理的投资建设和运营管理；水务工程管理咨询与服务；土地整理、开发及利用；房地产、旅游投资、开发和经营管理；水利、水务经营管理有关的科学研究、技术开发和业务培训，建筑材料批发、零售及进出口贸易；河道疏浚工程。			

据此，海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目业主为海南省发展控股有限公司，系国有控股公司；海南省发展控股有限公司授权其全资子公司海南省水利电力集团有限公司负责全过程建设管理工作，履行项目业主职责。

## （二）项目情况

### 1.项目概况

海南省北门江天角潭水利枢纽工程是琼北地区重要控制水源工程，位于北门江流域中下游河段，工程任务以城乡供水、农业灌溉为主，兼顾发电等综合利用。项目主要建设内容为主坝、4 座副坝、坝后生态电站、天角潭灌区渠首和引水发电系统等；项目建设规模为水库正常蓄水位 58.0m，汛期水位 53.6m，死水位 29m，坝高 52.0m，设计洪水位为 58.61m，校核洪水位为 60.09m；总库容 1.91 亿 m<sup>3</sup>，兴利库容 1.54m<sup>3</sup>，电站装机为 5000kW。多年平均供水量 14522 万 m<sup>3</sup>。项目永久征收土地 23546 亩，临时占用土地 194 亩，拆迁房屋面积 7.63 万平方米，搬迁人口 2105 人；项目核定工程静态总投资 429081 万元，总投资为 433867 万元，其中工程部分投资 80333 万元，建设征地移民补偿投资 294661 万元，环境保护工程投资 49758 万元，水土保持工程投资 4329 万元，建设期融

资利息 4786 万元。

## 2.项目审批（备案）情况

### （1）投资项目统一代码

经本所律师于海南省投资项目在线审批监管平台（<https://wssp.hainan.gov.cn/gcjsProject/personCenter/tzGs?ticketSNO=>）查询确认，海南省北门江天角潭水利枢纽工程已在海南省投资项目在线审批监管平台登记并取得的项目代码为2016-000052-76-01-001034。

### （2）立项审批

根据《海南省发展和改革委员会关于确定迈湾和天角潭水利枢纽工程项目业主有关意见的函》（琼发改农经函〔2015〕1598号），天角潭水利枢纽工程是《国务院关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》中明确建设的重大水利设施工程，也是拟纳入海南省“十三五”规划的重大水利项目。

2015年8月20日《海南省水务厅关于明确迈湾水利枢纽和天角潭水利枢纽工程项目业主的复函》（琼水规计函〔2015〕471号）载明“天角潭水利枢纽工程的项目建议书已上报水利部，今年可批复立项，即将进入可研阶段工作。”

截至本法律意见书出具日，项目单位未能提供项目建议书批复文件，但根据2016年12月13日水利部珠江水利委员会作出的《珠江委关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目取水许可申请准予水行政许可决定书》（珠水许可〔2016〕59号），载明“天角潭水利枢纽工程位于北门江干流，地处海南省儋州市境内，工程已列入《全国大型水库建设总体安排意见(2013-2015年)》，是《海南省北门江流域综合规划》（修编）、《松涛灌区续建配套工程总体规划》和《国务院关于推进海南国际旅游岛建设发展若干意见》推荐的重点水源工程，也是全国172项节水供水重大水利工程之一。”

2019年10月30日《海南省发展和改革委员会关于北门江天角潭水利枢纽工程可行性研究报告的批复》（琼发改审批〔2019〕1167号）载明，天角潭水利枢纽工程列入政府投资项目储备库中。

### （3）地质灾害危险性评估报告



2016 年 3 月 15 日，中国有色金属工业昆明勘察设计研究院对拟建的“海南省天角潭水利枢纽工程”建设项目进行地质灾害危险性评估工作，并出具《海南省天角潭水利枢纽工程建设项目地质灾害危险性评估报告》。

#### （4）工程建设规划同意书

2016 年 9 月 26 日海南省水务厅出具《海南省水务厅关于准予海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设规划同意书的水行政许可决定书》（琼水规计（2016）404 号），载明基本同意海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设方案，并出具《海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设规划同意书》。

#### （5）用地预审意见

2016 年 10 月 28 日，中华人民共和国国土资源部以《关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设用地预审意见的复函》（国土资预审字〔2016〕171 号）函复海南省国土资源厅、海南省发展控股有限公司，载明原则同意通过用地预审。项目用地面积 1457.80 公顷，其中农用地 1296.94 公顷。

2019 年 9 月 4 日，海南省自然资源和规划厅以《海南省自然资源和规划厅关于同意延长迈湾和天角潭水利枢纽工程建设项目用地预审意见有效期的函》（琼自然资函〔2019〕2198 号）函复海南省发展控股有限公司，载明同意迈湾和天角潭水利枢纽工程建设项目预审有效期延至二〇二〇年九月四日。

2021 年 3 月 30 日，海南省自然资源和规划厅以《海南省自然资源和规划厅关于同意延长天角潭水利枢纽工程建设项目用地预审意见有效期的函》（琼自然资函〔2021〕606 号）函复海南省发展控股有限公司，载明，鉴于该建设项目的用地规模与原国土资源部批准用地预审时确定的用地规模、用地选址范围和土地用途等未发生重大调整，根据《建设项目用地预审管理办法》等规定，以及项目用地报批和建设需要，同意天角潭水利枢纽工程建设项目按原国土资源部批复的用地规模等予以延续，预审有效期延长至二〇二二年三月三十一日。

#### （6）选址意见

2016 年 7 月 20 日，海南省住房和城乡建设厅为海南省北门江天角潭水利枢纽工程颁发《中华人民共和国建设项目选址意见书》，载明建设项目拟选位置位于儋州市北门江干流（东至儋州市侨植农场十一队、西至儋州林场、南至



儋州市侨植农场十一队、北至西联农场猛进队），总用地面积约 2.2 万亩。拟建设规模正常蓄水位 58.0 米，总库容 1.95 亿方。

2019 年 6 月 15 日，海南省自然资源和规划厅以《海南省自然资源和规划厅关于天角潭水利枢纽工程属于无需办理选址意见书项目意见的复函》（琼自然资函[2019]1330 号）函告海南省发展控股有限公司，载明海南省天角潭水利枢纽工程项目在《儋州市 总体规划(空间类 2015-2030)》中已明确地块性质、选址、建设规模等，符合《在海南经济特区暂时变通实施“五网”建设项目涉及部分法律法规规定的行政审批目录》要求，属于暂停实施选址意见书行政审批的项目，即无需办理选址意见书。

#### (7) 项目取水行政许可

根据 2016 年 12 月 13 日水利部珠江水利委员会作出的《珠江委关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目取水许可申请准予水行政许可决定书》（珠水许可（2016）59 号），载明，工程主要任务以城乡供水、农业灌溉为主，兼顾发电等综合利用，可有效改善流域供水和灌溉条件，工程取用水是必要的；批准本项目的取水申请；本项目取水许可有效期 3 年；在有效期内，当水资源论证报告书审查意见失效时，本取水许可批准文件同时失效。

本所律师注意到，上述取水许可有效期已届满，截至本法律意见书出具日，本所律师未收到项目单位提供的延续许可申请的相关材料。根据《水行政许可实施办法》第五十一条规定，水行政许可有效期届满未申请延续或者未获准延续的，水行政许可实施机关应当依法办理有关水行政许可的注销手续。如上述取水许可被注销，可能对本项目造成一定影响。

#### (8) 节能审查

根据 2017 年 1 月 18 日《海南省工业和信息化厅关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程节能报告的审查意见》（琼工信能审（2017）1 号），海南省工业和信息化厅对海南海控水利建设有限公司报送的《关于申请海南省北门江天角潭水利枢纽工程节能审查的请示》及有关材料进行了审查。审查意见提出，依据《中华人民共和国节约能源法》第十五条和《固定资产投资项目节能审查办法》（国家发展改革委 2016 年第 44 号令），原则同意该项目节能报告；同时对建设单位落实节能措施提出了具体意见。

(9) 征地移民安置规划报告审核

2019 年 6 月 5 日《海南省水务厅关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设征地移民安置规划报告审核意见的函》（琼水移民函〔2019〕152 号）载明，根据《大中型水利水电工程建设征地补偿和移民安置条例》（国务院令 第 471 号）相关规定以及《海南省人民政府关于同意海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设征地移民安置规划大纲的批复》（琼府〔2019〕68 号），海南省水务厅对海南省发展控股有限公司组织编制的《海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设征地移民安置规划报告》（以下简称《移民安置规划》）进行了审核，基本同意该《移民安置规划》。审核认为，建设征地移民安置补偿投资估算编制的原则、依据和方法符合国家与海南省的有关政策和规范的规定。

(10) 可行性研究报告批复

2019 年 10 月 30 日，海南省发展和改革委员会以《海南省发展和改革委员会关于北门江天角潭水利枢纽工程可行性研究报告的批复》（琼发改审批〔2019〕1167 号）函复海南省发展控股有限公司，载明原则同意天角潭水利枢纽工程可行性研究报告；工程任务以工业供水、农业灌溉为主，兼顾发电等综合利用。该工程列入政府投资项目储备库中。工程建设主要内容：主坝、3 座副坝、灌区渠首工程和引水发电系统等；工程投资估算：总投资 425042 万元，其中工程部分投资 83692 万元，建设征地移民补偿投资 291125 万元，环境保护工程投资 40570 万元，水土保持工程投资 4869 万元，建设期贷款利息 4786 万元。

(11) 水土保持方案批复

2019 年 11 月 27 日海南省水务厅作出《关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程水土保持方案报告书的批复》（琼水审批〔2019〕19 号），对海南省发展控股有限公司报送的《关于要求对审批〈海南省北门江天角潭水利枢纽工程进行水土保持方案批复的申请〉作出批复，从工程建设内容、工程建设总体要求、建设单位在工程建设中应重点做好的工作、水土保持设施验收等方面提出意见，该批复载明，方案编制基本符合有关法律、法规、技术规范的要求，主体工程选址水土保持制约性因素、工程占地、土石方平衡及施工方法等内容的分析和评价结论基本正确，对主体工程具有水土保持功能的评价和界定合理；同意水土流失防治拟执行的标准；同意水土保持投资估算编制的原则、依据和方法。



(12) 初步设计报告批复

根据 2020 年 3 月 10 日水利部水利水电规划设计总院向海南省水务厅呈报的《关于提交海南省北门江天角潭水利枢纽工程初步设计报告审查意见的函》（水总函〔2020〕59 号），该院对《海南省北门江天角潭水利枢纽工程初步设计报告》进行了审查，认为该工程初设报告基本达到设计深度要求，工程规模基本合理，主要工程技术方案可行，移民安置方案基本明确，经济评价基本合理。审查结论基本同意该初设报告，并附《海南省北门江天角潭水利枢纽工程初步设计报告审查意见》，主要从水文、工程地质、工程任务和规模、工程布置及建筑物、机电及金属结构、施工组织设计、建设征地及移民安置、环境保护设计、水土保持、劳动安全与工业卫生、节能评价、工程管理、设计概算、经济评价等方面提出了审查意见。

2020 年 3 月 25 日，海南省水务厅以《海南省水务厅关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程初步设计报告的批复》（琼水审批〔2020〕4 号）函复海南省发展控股有限公司，载明原则同意海南省北门江天角潭水利枢纽工程初步设计报告。工程以工业供水、农业灌溉为主，兼顾发电等综合利用。工程主要建设内容包括主坝、4 座副坝、坝后生态电站、天角潭灌区渠首和引水发电系统等。工程永久征收土地 23546 亩，临时占用土地 194 亩，拆迁房屋面积 7.63 万平方米，搬迁人口 2105 人。工程施工总工期为 43 个月。根据水利水电规划设计总院审查意见和项目环评报告等成果，按 2019 年第三季度价格水平，核定工程静态总投资为 429081 万元，总投资为 433867 万元，其中工程部分投资 80333 万元，建设征地移民补偿投资 294661 万元，环境保护工程投资 49758 万元，水土保持工程投资 4329 万元，建设期融资利息 4786 万元。工程投资通过申请国家预算内投资补助、省级和市县财政安排、银行贷款等解决。该批复还对枢纽建成后的规模、工程总布置方案、枢纽工程建设标准、工作要求等提出了具体意见。

(13) 环境影响批复

2020 年 4 月 10 日，海南省生态环境厅以《海南省生态环境厅关于批复海南省北门江天角潭水利枢纽工程环境影响报告书的函》（琼环函〔2020〕142 号）函复海南省发展控股有限公司，载明原则同意海南省北门江天角潭水利枢纽工程环境影响报告书评价总体结论和拟采取的各项生态环境保护措施。



（14） 项目招投标情况

2020 年 4 月 16 日，海南省水利电力集团有限公司向中国水利水电第四工程局有限公司发出《中标通知书》（琼政招投[2020]0529 号），确定中国水利水电第四工程局有限公司为海南省北门江天角潭水利枢纽工程施工总承包中标人，并于 2020 年 4 月 27 日签订《海南省北门江天角潭水利枢纽工程施工总承包合同》（合同编号 TJT-SG-2020-01）。

2020 年 4 月 14 日，海南省水利电力集团有限公司与中国水利水电建设工程咨询中南有限公司签订《海南省北门江天角潭水利枢纽工程监理合同》（合同编号 TJT-JL-2020-01），载明海南省水利电力集团有限公司委托中国水利水电建设工程咨询中南有限公司，提供海南省北门天角潭水利枢纽工程包括但不限于建筑工程、机电设备及安装工程、金属结构设备安装工程、施工临时工程、水保工程、环保工程的全过程监理服务。

（15） 质量安全监督手续

2020 年 5 月 17 日，海南省水利电力集团有限公司向海南省水务建设质量监督定额局报送《海南省水务工程建设质量监督申报书》，办理海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目的质量监督手续。2020 年 5 月 20 日，海南省水务建设质量监督定额局重点水利工程质量安全监督项目站作出同意报监的意见。

根据海南省水利电力集团有限公司向海南省水务厅提交关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程的《海南省水务工程项目安全生产备案表》，2020 年 11 月 10 日海南省水务厅同意予以备案。

2020 年 11 月 29 日海南省水务厅向海南省水利电力集团有限公司出具《关于同意海南省北门江天角潭水利枢纽工程建设安全生产措施方案备案的函》，同意予以备案。

（16） 开工及备案

根据《水利部关于水利工程开工审批取消后加强后续监管工作的通知》（水建管〔2013〕331 号），国家已取消水利工程的开工审批；水利工程开工条件包括：项目法人已设立，初步设计已批准，施工详图设计满足主体工程施工需要，建设资金已落实，主体工程施工、监理单位已按规定选定并依法签订了合同，

工程阶段验收、竣工验收主持单位已明确，质量安全监督手续已办理，主要设备和材料已落实来源，施工准备和征地移民工作满足主体工程开工需要等；水利工程具备开工条件后，由项目法人自主确定工程开工；项目法人应当自工程开工之日起 15 个工作日内，将开工情况的书面报告报项目主管单位和上一级主管单位备案；该通知还明确了需向水利部和流域管理机构备案的项目。

2020 年 5 月 18 日，中国水利水电建设工程咨询中南有限公司、海南省北门江天角潭水利枢纽工程监理中心以《海南省北门江天角潭水利枢纽工程合同工程开工批复意见》（监理合开工[2020]批复 001 号）答复中国水利水电第四工程局有限公司海南省北门江天角潭水利枢纽工程施工总承包项目部，载明承包人已完成合同工程开工准备，且已向监理单位提交合同工程开工申请表。经监理单位检查，应由发包人提供的施工条件满足开工要求，开工前承包人的施工准备情况满足开工要求。总监理工程师同意承包人的合同工程开工申请。

2020 年 8 月 26 日海南省发展控股有限公司向海南省水务厅呈报《关于海南省北门江天角潭水利枢纽工程开工情况的报告》（海控〔2020〕293 号），载明，根据《水利部关于水利工程开工审批取消后加强后续监管工作的通知》（水建管〔2013〕331 号）要求，水行政主管部门不再批复水利工程开工，水利工程具备开工条件后由项目法人自主确定工程开工。根据有关规定，结合海南省北门江天角潭水利枢纽工程基本具备开工条件的实际情况，2020 年 4 月 13 日项目业主已自行组织举行动工仪式，5 月 18 日监理单位正式签署开工报告，目前项目已开工建设。该报告汇报了海南省北门江天角潭水利枢纽工程的项目法人、初步设计批复情况、施工图设计情况、建设资金、主体工程施工、监理招标情况、工程阶段验收、主持验收单位、质量安全监督手续办理情况、主要设备和材料、施工准备和征地移民工作等情况，以海南省天角潭水利枢纽工程已具备基本开工条件且已开工建设，呈报省水务厅备案，并呈请省水务厅将工程开工情况报水利部、水利部珠江水利委员会进行备案。

据此，海南省北门江天角潭水利枢纽工程已取得工程建设规划同意书、用地预审意见、项目用地选址意见、水土保持方案批复、可行性研究报告批复、初步设计报告批复、环境影响批复，经招投标选定施工、监理单位并签订了合同，已办理节能审查、质量安全监督手续，工程于 2020 年 5 月 18 日签署开工报告并开工建设，项目法人已将开工情况书面报告项目主管单位备案。



### 三、项目债券本息偿还安排

根据《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）要求“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。”以及《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第七条“专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡，不同政府性基金科目之间不得调剂。执行中专项债务对应的政府性基金收入不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补。”的规定，本期项目需实现项目收益与融资平衡。

#### （一）项目资金筹措方式

根据《财务评价报告》，经测算债券利率以及债券发行费用后，海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目总投资估算及资金筹措方式为：项目总投资估算为 431,860 万元，自筹资金 391,860 万元，本期计划发行专项债券 40,000 万元，前述项目的自筹资金由政府通过财政资金统筹安排。

#### （二）项目预期收益与融资平衡情况

根据《财务评价报告》，“本项目专项债券还本付息以城镇供水收入、灌溉收入和发电收入为基础。债券存续期（2022-2042 年）内各年现金净流量，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。截至 2042 年专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本息后，仍有 42,375 万元的累计现金结余，综合本息覆盖率 1.63。”

《财务评价报告》的评估结论认为，“基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。”

据此，《财务评价报告》显示本项目专项债券还本付息以城镇供水收入、



灌溉收入和发电收入为基础；通过对项目收益与融资自求平衡情况的分析，未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

## 四、第三方评估文件及服务机构

### （一）《财务评价报告》及编制主体

德勤咨询（海南）有限公司对本项目的收益与融资自求平衡情况提供评估咨询服务并出具《财务评价报告》。

根据德勤咨询（海南）有限公司提供的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，德勤咨询（海南）有限公司系在海南省市场监督管理局注册成立的有限责任公司(港澳台法人独资)，成立日期为 2019 年 06 月 11 日，统一社会信用代码为 91460200MA5TADJC1P，主要经营场所海南省三亚市吉阳区新风街 279 号蓝海华庭第 16 层 7、8、9、10 单元，经营范围的许可项目为：从事投资项目策划；社会经济咨询，经济信息咨询业务，企业清算咨询，企业破产咨询；投资咨询，企业管理咨询，财务管理咨询，商务信息咨询，经济贸易咨询，市场策划咨询，市场信息分析咨询；融资咨询，工程、建筑设计等相关咨询业务；税务咨询（顾问）及其他与税务相关的业务；信息技术咨询，信息技术服务，数据服务，云计算服务；计算机软件的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口并提供相关的技术咨询、技术服务；提供经营管理咨询服务，人力资源管理，财务管理，信息系统与支持服务，办公运营支持服务，员工培训与支持管理服务、专业软件与技术支持；承接境内外关联企业的服务外包服务；市场策划咨询、贸易信息咨询；计算机软件的开发、设计、制作、测试、销售，计算机系统集成；从事自产大数据、云平台、物联网、信息网络、文创等创新技术创新产品等研发、销售、技术合作和相关咨询业务，以及相关产品及技术的进出口业务；其他商务法律咨询服务；文化会展服务，其他会议、会展及相关服务，其他商务服务业；翻译服务；职业技能培训，户外拓展培训，文化艺术培训（未成年人培训除外），教育辅助服务。

### （二）法律意见书及编制主体

本所接受委托作为法律顾问，对本项目的基本情况进行分析并出具本法律意见书。

本所系经海南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有海南省司法厅 2021 年 7 月 16 日颁发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为 31460000MD02507878，住所为海口市琼山区国兴大道东四路富力首府天盈广场 2006、2010 号房。

据此，为本项目拟使用本期专项债券资金提供财务评估咨询服务、法律顾问服务，并出具专项意见的服务机构均具备相关从业资质。

## 五、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

一、本期债券发行主体为海南省人民政府，具备《地方政府专项债务预算管理办法》规定的专项债券发行主体资格；本期专项债募投项目为海南省北门江天角潭水利枢纽工程，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》对 2022 年新增专项债券资金投向领域的政策要求。

二、使用专项债券资金的项目为政府投资项目，需按政府投资管理的相关规定履行行政审批程序。海南省北门江天角潭水利枢纽工程的实施主体和审批情况如下：

海南省北门江天角潭水利枢纽工程项目业主为海南省发展控股有限公司，系国有控股公司；海南省发展控股有限公司授权其全资子公司海南省水利电力集团有限公司负责全过程建设管理工作，履行项目业主职责。

海南省北门江天角潭水利枢纽工程已取得工程建设规划同意书、用地预审意见、项目用地选址意见、水土保持方案批复、可行性研究报告批复、初步设计报告批复、环境影响批复，经招投标选定施工、监理单位并签订了合同，已办理节能审查、质量安全监督手续，工程于 2020 年 5 月 18 日签署开工报告并开工建设，项目法人已将开工情况书面报告项目主管单位备案。

三、《财务评价报告》显示本项目专项债券还本付息以城镇供水收入、灌溉收入和发电收入为基础；通过对项目收益与融资自求平衡情况的分析，未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

四、为本项目拟使用本期专项债券资金提供财务评估咨询服务、法律顾问

服务，并出具专项意见的服务机构均具备相关从业资质。

本法律意见书自本所盖章并经经办律师签字后生效；本法律意见书一式三份，均为正本；本所留存一份，其余两份为本期发行之目的使用。（以下无正文，下转签署页）



海南晋世律师事务所  
关于 2022 年省本级六水共治专项债券（二期）  
——海南省北门江天角潭水利枢纽工程  
之法律意见书

（本页无正文，为《海南晋世律师事务所关于 2022 年省本级六水共治专项债券（二期）——海南省北门江天角潭水利枢纽工程之法律意见书》的签署页）

海南晋世律师事务所  
地址：海南省海口市国兴大道东  
四路富力首府东盈广场 2006、  
2010 号房

经办律师：

王世贤

律所负责人：



周晓红

2022 年 11 月 10 日