

富顺县东部水厂工程
收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

四川行之律师事务所

2020年7月



目 录

致：富顺县水务局.....	1
第一部分 引言.....	2
第二部分 正文.....	4
一、申请和项目实施机构的资格.....	4
二、项目情况.....	5
三、项目建设资本金来源情况.....	6
四、项目的公益性.....	7
五、项目建设运行、债券资金管理风险及应对.....	8
六、专项评价报告.....	8
七、中介服务机构.....	9
八、结论.....	9

四川行之律师事务所
富顺县东部水厂工程
收益与融资自求平衡专项债券
之
法律意见书

致：富顺县水务局

财政部《关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》（财预〔2019〕212 号）、《四川省财政厅关于报送 2019 年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93 号）等相关法律、法规及规范性文件的规定，四川行之律师事务所（以下简称“本所”）作为富顺县东部水厂工程收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

相关机构	富顺县水务局
本期债券	富顺县东部水厂工程收益与融资自求平衡专项债券
投资项目	富顺县东部水厂工程收益与融资自求平衡专项债券对应投资项目
万元	人民币

二、律师声明事项

1、本所律师依据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，对委托事宜的合法、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、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。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出

具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了单位及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题做出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必需的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分 正文

一、申请和项目实施机构的资格

1、发行主体

根据《地方政府专项债务预算管理办法》，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体。本次富顺县东部水厂工程由四川省人民政府作为发行主体，并转贷富顺县人民政府使用。

2、本项目实施机构为富顺县水务局。

(1) 单位简介

名称	富顺县水务局
统一社会信用代码	1151022200831440X6
地址	富顺县富世镇钟秀街中段 246 号
负责人	陈武亨
类型	行政单位

(2) 机构的资格

富顺县水务局系行政单位，具备法人资格。

3、项目业主

本项目业主单位为富顺县板桥供水有限公司。

富顺县板桥供水有限公司，统一社会信用代码：91510322567646478M；法定代表人：杨志强；注册资本：3142 万元人民币；地址：富顺县板桥镇新西路 39 号；经营范围：生活饮用水制售；水利发电；管道维护；自来水零配件销售。（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）

本所律师认为，实施机构和项目业主系经批准成立、具有独立的法人资格，具备项目实施的主体资格。

二、项目情况

根据富顺县水务局提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，投资项目的基本情况如下：

(一)项目概述

1、项目名称

项目名称：富顺县东部水厂工程

2、项目所属领域

本项目为基础设施建设项目，所属领域为有一定收益的公益性事业领域。

3、项目区位

项目建设地址：富顺县东湖街道



项目建设地址

4、项目建设内容

本项目主要建设内容包括：新建东部水厂5万m³/d，完善13.01km供水管网等相关配套设施。详情见下表：

项目建设内容及规模

序号	建设内容	单位	规模
1	东部水厂	t/d	50000
2	厂外输水、供水干管	km	13.01

(二) 项目的审批情况

富顺县发展和改革局关于富顺县东部水厂工程项目建议书的批复。

富顺县发展和改革局关于富顺县东部水厂工程可行性研究报告的批复。

富顺县行政审批局核发的富顺县东部水厂工程用地预审与选址意见书。

自贡市生态环境局环评报告表审批表及准予行政许可决定书。

富顺县水务局关于富顺县东部水厂工程的收入证明。

富顺县财政局关于富顺县东部水厂工程资本金纳入预算的说明。

富顺县行政审批局关于富顺县东部水厂工程规划情况的说明。

富顺县生态环境局关于富顺县东部水厂工程环境影响评价手续办理情况的说明。

富顺县行政审批局关于用地审批手续办理情况的说明。

富顺县财政局关于富顺县东部水厂工程财政补助列入富顺县财政中长期年度预算的批复。

中国农业银行关于富顺县东部水厂工程出具的贷款意向书。

富顺县板桥供水有限公司关于富顺县东部水厂工程还贷说明

本所律师认为，本期债券投资项目所涉及的富顺县东部水厂工程，前期合规性手续较为齐全，项目符合施工要求，具备施工条件。

三、项目建设资本金来源情况

本项目总投资 32,193.94 万元，建设资金来自于富顺县财政预算（资本金）、发行项目收益专项债券和市场化融资。其中：

(1) 项目财政预算资金投资 5,193.94 万元，占总投资比例 16.14%，资金已经落实。

(2) 计划发行项目收益专项债券 10,000.00 万元，占总投资比例 31.06%。计划分别于 2020 年度发行 5,000.00 万元，2021 年度发行 5,000.00 万元，发行期限均为 15 年，每半年付息一次，本金分两次偿还，计划于 2034 年、2035 年偿还本金。

(3) 市场化融资 17000.00 万元，占总投资比例 52.80%，利率按 5.88% 计算。市场化融资方案不能落实、市场化融资资金无法按时到位时，市县政府将督促项目单位通过自有资金等业主自筹资金方式或其他有效方式保障项目顺利建设。

本所律师认为，项目建设资本金已经落实，项目资本金来源于财政性资金，富顺县财政局承诺：将该项目需投入的资本 5193.94 纳入政府预算，其中 1371.84 万元纳入 2020 年政府预算，3822.10 万元纳入 2021 年政府预算，以保障项目投资资金来源。

四、项目的公益性

该项目的实施旨在完善富顺境内水利基础设施建设、提高生活质量、优化县城生态环境和完善公共服务设施，提升城市建设水平；改善水环境，提高城市环境质量；提升富顺整体形象，力争将其打造成为川南山水宜居示范城市。同时考虑污泥处理，达到保护和改善城市生态环境，优化人居环境，促进城市可持续发展。

本项目实施后，通过改善富顺县水利基础设施，同时有利于缓解日益增长的区域用水需求，提升饮用水水质，填补城市供水的缺

口，进一步满足富顺县城市生活用水以及经济新一轮发展的要求，对加快富顺城市建设和改善投资环境，吸引投资，促进地区发展具有十分重要的意义。另外还可以提升城市整体形象。

本所律师认为，本项目具有较强的公益性。

五、项目建设运行、债券资金管理风险及应对

建设项目实施机构在《富顺县东部水厂工程收益与融资自求平衡专项债券实施方案》中对该项目在债券发行、项目建设过程中存在的设计、技术、市场、财务等风险进行了详细分析，并提出了相应的对策；对债券资金及市场化融资资金的管理，债券及市场化融资的本息偿还风险提出了相应措施。

本所律师认为，实施机构对项目建设、运行、债券资金管理做了应有准备工作。

六、专项评价报告

四川圣易会计师事务所有限公司（以下简称“圣易会计师事务所”）针对本次专项债券项目出具《富顺县东部水厂工程收益与融资自求平衡专项评估报告》（川圣易会核字[2020]217号），圣易会计师事务所认为根据预测条件下的项目现金流量分析，债券发行期内项目可用于偿还债券及市场化融资的本息的收益为 57,102.00 万元，债券及市场化融资的本息 37,069.92 万元，收益覆盖债券及市场化融资的本息倍数为 1.54 倍；项目收益与融资能够自平衡。项目具备财务生存能力，项目在财务上可以被接受。

本所律师认为，经专业机构测算本期债券募集资金拟投资项目所对应的专项收入能够保障偿还债券及市场化融资的本金及利息，

实现项目收益与融资自求平衡。

七、中介服务机构

(一)会计师事务所

圣易会计师事务所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评估报告》。

圣易会计师事务所现持有成都市工商行政管理局于2018年7月05日核发的统一社会信用代码为91510000671418862P的《营业执照》、四川省财政厅于2018年10月23日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：51010094）。

本所律师认为，圣易会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

(二)律师事务所

四川行之律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经四川省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有四川省司法厅于2016年4月19日核发的统一社会信用代码为315100006922914853的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为，四川行之律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期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两名执业律师均具备相应的从业资格。

八、结论

根据以上内容，本所律师认为：

(一) 机构均系经批准成立、具有独立的法人资格，具备实施项目的主体资格。

(二) 本期债券项目已经相关行政主管部门批准。

(三) 项目建设资本金来源已落实。

(四) 经会计师事务所评价，本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的专项收入和政府基金收入能够保障偿还债券及市场化融资的本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

(五) 为本期债券发行提供服务的会计师事务所、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

四川行之律师事务所

负责人：梁田

经办律师：梁田

经办律师：曹开德

2020年7月16日