

四川尺度律师事务所

关于乐至县全域供水项目收益与融资自求

平衡专项债券

之

法律意见书

中国·成都

# 目 录

第一部分 引言 .....	- 2 -
一、释义 .....	- 2 -
二、律师应声明的事项 .....	- 2 -
第二部分 正文 .....	- 4 -
一、申请和项目实施机构的资格 .....	- 4 -
二、项目的情况 .....	- 4 -
三、项目的公益性 .....	- 6 -
四、项目建设运行、债券资金管理风险及应对 .....	- 8 -
五、专项评估报告 .....	- 9 -
六、中介服务机构 .....	- 9 -
七、结论 .....	- 10 -

**四川尺度律师事务所**  
**关于乐至县全域供水项目收益与融资自求平衡专项债券**  
**之**  
**法律意见书**

**(2023) 川尺律法意字第 05 号**

**致：乐至县瑞智项目管理有限公司**

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，四川尺度律师事务所（以下简称“本所”）作为乐至县全域供水项目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	实施机构：乐至县瑞智项目管理有限公司
本期债券	乐至县全域供水项目收益与融资自求平衡专项债券
投资项目	乐至县全域供水项目
万元	人民币

### 二、律师应声明的事项

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，并取得了相关方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，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。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、专项评估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作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评估这些数据、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作出判断。

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备的法律文件，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、直辖市政府作为专项债券的发行主体。本建设项目专项债券由四川省人民政府作为发行主体。

#### 2、实施机构基本情况

名称：乐至县瑞智项目管理有限公司

本所律师认为：相关机构系经批准成立，具备实施项目的主体资格。

### 二、项目的情况

根据相关单位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：

#### 1、项目概述

- (1) 项目名称：乐至县全域供水项目；
- (2) 项目建设地址：乐至县各乡镇；
- (3) 项目建设内容：

该项目主要由新建水源连通工程、新（扩）建水厂工程、供水管网工程组成。水源连通工程主要为毗河连通饮用水源水库；水厂工程总规模 7.2 万吨/天，含原水管道工程、厂区工程、场外交通工程等；供水管网工程主要由水厂至乡镇主管道、村级管道、社级管道及增压泵组成，水厂至乡镇主管道长约 160km，管径 DN100~DN700，村级管道长约 600km，管径 DN50~DN150，社级管道长约 2500km，管径 DN50。

主要详细建设规模如下表：

项目建设规模和主要经济技术指标表

序号	工程或费用名称	单位	数量
----	---------	----	----

(一)	自来水厂配套设施		
1	综合用房		
	建筑工程	m <sup>2</sup>	652
	装修工程	m <sup>2</sup>	652
2	加药间		
	建筑工程	m <sup>2</sup>	300
	装修工程	m <sup>2</sup>	300
3	制水车间		
	建筑工程	m <sup>2</sup>	450
	装修工程	m <sup>2</sup>	450
4	酸碱车间		
	建筑工程	m <sup>2</sup>	450
	装修工程	m <sup>2</sup>	450
5	中心控制室		
	建筑工程	m <sup>2</sup>	700
	装修工程	m <sup>2</sup>	700
(二)	总图及设备安装工程		
1	土石方	m <sup>3</sup>	60000.3
2	厂区大门	m <sup>2</sup>	120
3	自来水厂配套设备	m <sup>3</sup> /d	72000
4	水厂绿化	m <sup>2</sup>	8000.04
5	室外照明工程	m <sup>2</sup>	20000.1
6	围墙	m	800
7	变配电工程	KVA	4000
(三)	配套管网工程		
1	水厂至乡镇主管道		
	DN100	km	30
	DN200	km	25
	DN300	km	25
	DN400	km	25
	DN500	km	20
	DN600	km	20
	DN700	km	15
2	水厂至村级管道		
	DN50	km	300
	DN100	km	200
	DN150	km	100
3	水厂至社级管道		
	DN50	km	2500
4	增压泵	套	15

项目投资估算表如下：

### 项目投资估算

序号	工程或费用名称	投资额	占总投资比例
1	工程建设费用	52943.28	83.77%
2	工程建设其他费用	2389.54	3.78%
3	预备费	2279.37	3.61%
4	建设期利息	5537.25	8.76%
4.1	专项债利息	4422.40	7.00%
4.2	银行融资利息	1114.85	1.76%
5	专项债发行费	50.56	0.08%
6	总投资	63200.00	100.00%

## 2、项目的审批情况

- (1) 提供的统一社会信用代码证书；
- (2) 取得发展和改革局出具的可行性研究报告的批复；
- (3) 生态环境局出具的建设项目环境影响登记表；
- (4) 取得用地手续，选址意见书。

本所律师认为：本期债券投资项目所涉及的乐至县全域供水项目已取得了必要的批复备案文件，符合有关规划和产业政策，可将融资资金专项用于乐至县全域供水项目。

## 三、项目的公益性

1、项目能产生巨大的社会效益，对经济的发展具有一定的推动作用

自改革开放以来，党中央就高度重视自来水工程的建设，党中央国务院曾多次指出“乡镇供水工作这是为人民造福的大事，对人民生活生产关系极大”。不难从国家的重视中我们可以发现乡镇自来水工程建设可谓是迫在眉睫。对于水的需求而言，任何一个人存在于世间，必定离不开水，水也是生命的第一起源。在当今社会主义的中国，强调先富带动后富，党中央国务院也高度重视乡镇发展，而水利工程则是作为一项基本问题，其也愈发重要。通过乡镇自来水工程的建设，解放和发展了乡镇的生产力，加速促使村民们脱贫致富。可以促使许多人发展畜牧业、林业、种植业等等的发展，挺高经济收入，产生社会效益。



我国正处于发展中的社会，国家也在通过不断地政策调整来促进内需，中国总的来说还是农村比例大于城市比例，作为扩大内需的关键之一那就是通过提高乡镇居民们的收入以及改变其的消费观念，从而使得其消费结构与生活方式有所蜕变，达到促进内需，发展中国经济。而乡镇自来水工程这一项目的开展，先是在生活上实现了自来水用户，政府开展项目的投入资金，以及工程开展的工作机会无意为经济发展做出贡献，于此同时，也将改变大家的生活条件，生活方式，从而引起生活习惯的转变带动生活观念的转变。作为基础工程的乡镇自来水工程其重要性势必将越来越强，正所谓只有将基础工程建设好，才能便于经济更长久稳定的发展。

## 2、提高人民生活质量，保证居民用水安全的需要

随着我国经济的发展，环境污染严重，水环境也在不断恶化，我国的生活饮用水也同样经历着从生物污染物到无机污染物、最后到有机污染物的威胁，水污染致使水中有机物大大增加，已从无机污染物向有机污染物、农药污染和更深层次的微生物污染如贾第鞭毛虫、隐孢子虫、营养化造成的藻毒素等方向发展，形势越来越严峻，1985 发布的《生活饮用水卫生标准》（GB5749-85）的要求已经不能满足人们对饮用水安全、健康的要求。国家新的生活水质标准已经出台，对居民饮用水提出了一个新的要求。随着生活物质水平的提高，人们自身也越来越意识到不良水质危害的严重性，越来越重视饮用水的安全保障问题，并对饮用优质水充满期待。

## 3、项目建设是产业经济可持续发展的需要

近年来，乐至县着力营造“大招商、大开发、大建设”的良好氛围，先后吸引了一大批品质优、潜力大、带动力强的项目落户落地。随着入驻企业的发展扩大和入驻企业的不断增加，对自来水供水设施的需求越来越迫切。通过本工程的建设，科学规划自来水厂及配套管网，在确保经济发展的同时控制环境污染，促进经济可持续发

展。

本项目的建设，可以进一步完善市政公用基础设施，树立该区域良好的对外形象，有利于招商引资，可以为乐至县产业经济提供更好的发展平台和契机，促进区域的经济发展。

#### 4、改善了生态环境，保证了居民的健康

自来水工程建成后，居民们将拥有足量的符合安全标准的食用水，大家的生活品质将得到提升，个人的卫生意识以及对环境卫生的保护意识都将得到质的提升。同时由于大家的饮用水达标势必会大量的减少与水有关的疾病，得益于乡镇自来水工程的群众们，对于过去常常患的肠道传染病、肝病、氟中毒病等都将得到一定程度的控制，这不仅从物质上会使得大家更宽裕也会在精神上得到满足感。借助自来水工程来改善当地群众的生活条件，疾病的减少大家的可支配收入增加，因而会带动许多的群众开始从新装置其厨房、卫生间、购置洗衣机、空调等等，逐步城市化发展，提升大家的生活品质。在良好氛围的熏陶下，群众的思想道德素质提升，大家也会节约用水通过在街道周围、房前屋后植树造林、种花种草、也将改善居民的生态环境。

**本所律师认为，本项目具有较强的公益性。**

#### 四、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《乐至县全域供水项目收益与融资自求平衡专项债实施方案》中对乐至县全域供水项目存在的设计、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；对债券资金的管理，债券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。**

## 五、专项评估报告

四川圣易会计师事务所针对本次专项债券项目出具《乐至县全域供水项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》，四川圣易会计师事务所认为：本项目收入来源于居民生活用水水费收入、非居民生活用水水费收入。

本项目全部融资口径下，可用于偿还全部融资本息的资金为123151.20万元，还本付息总额95424.59万元（本金56880.00万元、运营期利息38544.59），偿债备付率为1.29。

本项目专项债券口径下，可用于偿还专项债券本息的资金为107341.46万元，还本付息总额86585.60万元（本金56560.00万元、运营期利息36025.60万元），偿债备付率为1.24。

本项目银行融资口径下，可用于偿还市场化融资本息的资金为15809.74万元，还本付息总额8838.99万元（本金6320.00万元、运营期利息2518.99万元），偿债备付率为1.79。

项目收益能覆盖债券本金及利息并具备一定的盈利能力。预计本项目产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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本金及利息，实现项目收益与融资平衡。

## 六、中介服务机构

### 1、会计师事务所

四川圣易会计师事务所作为专项评估机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评估报告》。

四川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

所执业证书》（会计师事务所编号：51010094）。

本所律师认为：四川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估报告的资质，在专项评估报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

## 2、律师事务所

四川尺度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2014年2月14日核发的统一社会信用代码为31510000662781248U的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：四川尺度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。

## 七、结论

根据以上内容，本所律师认为：

1、相关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。

2、本期债券投资项目已经政府相关部门审批。

经会计师事务所评估，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，对应的专项收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资平衡。四川圣易会计师事务所是具备会计师事务所资质的第三方机构，出具《乐至县全域供水项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》符合法律规定。

3、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。

4、项目资本金来源已落实，以财政资金作为项目资本金，并纳

入财政预算。

本法律意见书一式贰份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

(此页为签章页，无正文)

四川尺度律师事务所

负责人：

律师：

律师：





# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31510000662781248U

四川尺度

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:

四川省司法厅

发证日期:

2019年03月15日

执业机构：四川民度律师事务所

执业证类别：专职律师

执业证号：111011199810819960

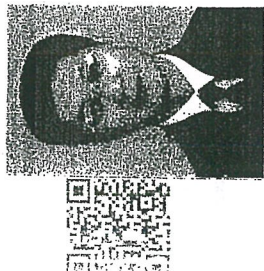
法律职业资格  
或律师资格证号：229865056160



发证机关

发证日期

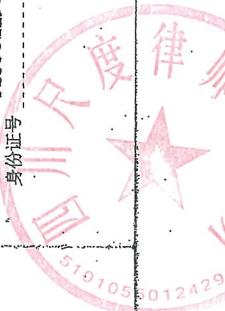
2018年11月14日



持证人：陈小明确

性别：男

身份证号：510902196505171614



律师年度考核备案

考核年度	2018年度
考核结果	合格
备案机关	四川省司法厅 四川省律师协会 专用章
备案日期	2018年5月20日

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



执业机构：四川尺度律师事务所

执业证类别：专职律师

执业证号：15101201711356955

法律职业资格  
或律师资格证号：A20145117242262

发证机关：四川省司法厅

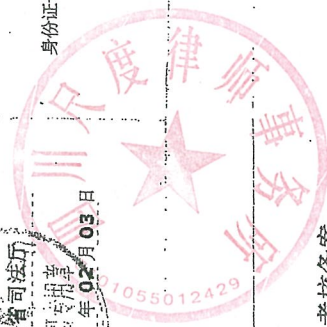
发证日期：2017年02月03日



持证人：唐秀丽

性别：女

身份证号：513029199208231649



律师年度考核备案

考核年度	2017
考核结果	合格
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2018年5月-2018年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	