
北京德恒（重庆）律师事务所
关于南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融
资自求平衡专项债券之
法律意见书



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场9号国华金融中心大厦A栋24层

电话:023-63012200 传真:023-63012211 邮编:400024

北京德恒（重庆）律师事务所
关于南部县城市配电网基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券之
法律意见书

致：

南部县发展和改革局

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，北京德恒（重庆）律师事务所作为南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项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。

目 录

北京德恒（重庆）律师事务所	1
关于南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券之	1
法律意见书	1
第一部分 引言	- 3 -
一、释义	- 3 -
二、律师应声明的事项	- 4 -
第二部分 正文	- 6 -
一、项目相关主体资格	- 6 -
（一）业主单位的主体资格	- 6 -
（二）实施机构的主体资格	- 6 -
二、项目概况和审批情况	- 6 -
（一）项目概况	- 7 -
（二）审批情况	- 7 -
三、项目效益	- 8 -
（一）公益效益	- 8 -
（二）经济效益	- 10 -
（二）社会效益	- 11 -
四、项目融资与收益平衡	- 12 -
五、中介服务机构	- 12 -
（一）会计师事务所	- 12 -
（二）律师事务所	- 13 -
六、结论	- 14 -

第一部分 引言

一、释义

为表述方便，在本法律意见书中，除非另有说明。以下所列词语具有如下含义：

本期债券	指	南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	南部县城市配电网基础设施建设项目
本所	指	北京德恒（重庆）律师事务所
四川方信联合会计师事务所	指	四川方信联合会计师事务所有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《实施方案》	指	《南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》
本法律意见书	指	《北京德恒（重庆）律师事务所关于南部县城市配电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》

二、律师应声明的事项

（一）本所律师依据《中华人民共和国预算法》《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）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）等有关法律、法规、规章及有关政策文件，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。

（二）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本法律意见书的基础。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。

（三）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、财务评

级报告、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作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作出判断。

（四）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。

（五）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。

（六）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、项目相关主体资格

项目业主：四川省南部县辰祥能源有限公司

实施机构：南部县发展和改革局

（一）业主单位的主体资格

名称：四川省南部县辰祥能源有限公司

统一社会信用代码：91511321MA671UEJ6C

地址：四川省南充市南部县经济开发区

法人人：蒲凌峰

登记机关：南部县市场监督管理局

（二）实施机构的主体资格

名称：南部县发展和改革局

统一社会信用代码：115111210087661822

地址：南部县迎宾大道 8 号行政大楼

负责人：未公示

登记机关：未公示

本所律师认为，南部县发展和改革局作为依法开办的具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。四川省南部县辰祥能源有限公司作为具有独立法人资格的有限责任公司（国有独资），具备作为项目业主的主体资格。

二、项目概况和审批情况

（一）项目概况

根据《实施方案》以及项目业主及实施机构提供的相关资料，经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，项目的基本情况并取得行政审批等情况如下：

项目名称：南部县城市配电网基础设施建设项目

项目所属领域：能源

项目建设工期：12 个月

项目区位：南部县

项目说明：本项目为在建设工程，资产无抵押或质押情况

主要建设内容：新建河东园区 35kV 变电站，配套建设中心配电室、开闭所、配电箱变、二级配电柜、10kv 电缆以及低压电缆等配套设施。

（二）审批情况

1. 关于项目立项的情况

南部县发展和改革局出具文件《关于南部县城市配电网基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（南发改〔2022〕503 号）载明：

“经认真审核，原则上同意该项目可行性研究报告的内容，现将有关事项批复如下。”并对项目名称、项目业主、项目赋码、建设地点、建设内容及规模、投资及资金来源等内容进行了批复。

2. 关于用地手续的情况

南部县行政审批局出具文件《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 511321202200079 号）载明：“根据《中华人民共和国土地

管理法》《中华人民共和国城乡规划法》和国家有关规定，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

3. 关于环评手续的情况

南充市南部生态环境局出具关于《拟申报南部县城市配电网基础设施建设项目环评手续的报告》的复函载明：“南部县城市配电网基础设施建设项目为位于南部县城区，主要建设内容及规模：新建河东园区 35kV 变电站，配套建设中心配电室、开闭所、配电箱变、二级配电柜、10kv 电缆以及低压电缆等配套设施根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录》(2021 版)有关规定，经对你公司申报项目的建设内容和规模进行认真审查，南部县城市配电网基础设施建设项目不纳入环境影响评价管理。”

本所律师认为，项目已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

三、项目效益

根据《实施方案》，项目具有公益效益，同时能带来经济效益和良好的社会效益。

（一）公益效益

按照《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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区

域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目符合《四川省财政厅、四川省发展和改革委员会转发<财政部办公厅 国家发展改革委办公厅 关于申报 2022 年新增专项债券项目资金的通知>的通知》（川财债〔2021〕38 号）文件支持的“能源”领域。

目前，南部县传统的配电网可能存在设备老化、供电能力不足、抗灾能力弱等问题。建设城市配电网可以更新和升级电力设备，优化电网结构，提高电网的抗灾能力和应急响应能力，在发生自然灾害或其他突发事件时，能够快速恢复供电，保障城市的电力安全和稳定，降低灾害对城市生产生活的影响

稳定的电力供应是各类产业正常运转的基础。对于南部县的工业企业来说，可靠的城市配电网能避免因电力故障导致的生产中断，降低企业的生产损失，提高生产效率和产品质量，有助于吸引更多工业投资，促进产业升级和经济增长。同时，也能确保商业场所如商场、酒店、写字楼等的正常运营，为消费者提供良好的购物、休闲和办公环境，推动服务业的繁荣。

本项目为能源领域，符合川财金〔2018〕93 号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、

乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

本项目满足《财政部 发展改革委 人民银行 银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

（二）经济效益

通过项目财务分析计算，项目的各项财务经济指标均达到或好于行业的基准指标。项目运营计算期中，可实现项目总收入 49311.58 万元，可实现总成本 27926.41 万元，可实现息前净现金流 33197.12 万元，政府专项债券到期本息合计 24160.00 万元，息前净现金流量/地方债券融资本息覆盖倍数为 1.37 倍，能较好的实现收益与融资自求平衡，且具备一定抗风险能力。

1.投资拉动效应

项目直接带动电力设备制造、工程建设、技术研发等产业链环节的需求，形成区域经济增长极。例如，变电站建设可刺激高端装备制造业发展，数字化改造催生新的技术服务市场。

据测算，配电网投资每增加 1%，可带动 GDP 增长约 0.3%，形成显著的乘数效应。

2.产业升级赋能

为新能源汽车、数据中心等新兴产业提供可靠电力保障。降低企业用电成本。

3.能源效率提升

配电网实现动态负荷调控,使电网综合线损率降低2-3个百分点,相当于每年减少数亿度电损耗。。

（二）社会效益

1.不断完善南部经开区基础设施的建设

该项目的建设旨在服务于南部县经济开发区的建设和发展,通过本工程建设,完善了片区供电网络体系,有利于优化当地投资环境,增强了当地的吸引力和辐射力,完善了当地的基础设施条件,促使当地经济加快建设步伐。

2.可促进项目区经济发展

项目实施后,将完善园区基础设施建设,推动园区招商引资,改善优化投资环境,加快产业发展和城市化进程,扩大城市规模创造了有利条件,对南部县经济开发区发展和经济增长都有良好的推动和促进作用,并将带来较大的益处。

3.为居民提供就业机会,提高居民生活水平

项目的建设,有利于促进园区招商引资,更多企业的入驻将为当地带来更多就业岗位,提高当地居民收入,从而促进当地的服务业、零售业、餐饮业、房地产业的发展,带动项目影响区内经济整体的发展。这对充实当地居民的生活内容、提高当地居民的生活水平和生活质量均有积极意义。

综上，本所律师认为，项目具有较强的公益性且有收益，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目资本金为5524.00万元，占总投资的25.66%，资本金来源于业主自筹，资本金根据项目建设实际情况计划分批次予以拨付；本项目拟发行20年专项债券融资16000.00万元，占总投资的74.34%。第一年申请发行专项债券16000.00万元。

根据四川方信联合会计师事务所针对本次专项债券项目出具的《财评报告》结论载明：本项目在预测期内可实现息前净现金流33197.12万元，政府专项债券到期本息合计24160.00万元，本项目息前净现金流量/专项债券本息覆盖倍数为1.37倍。

综上，本所律师认为，项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文件关于“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”的条件要求。

五、中介服务机构

（一）会计师事务所

四川方信联合会计师事务所有限公司作为专项评价机构为本期债券发行出具《财评报告》。

四川方信联合会计师事务所有限公司作为专项评价机构为本期债券发行出具《财评报告》。

四川方信联合会计师事务所有限公司现持有成都市青羊区行政审批局于 2023 年 6 月 9 日核发的统一社会信用代码为 91510000563253685C 的《营业执照》、四川省财政厅于 2018 年 5 月 24 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：51010240）。

出具《财评报告》的注册会计师凌远见，身份证号码：51102619641108001X,执业证书编号：511002162141；注册会计师柴阳，身份证号码：510103196011213426,执业证书编号：510100510838。

本所律师认为，会计师事务所系依法成立且合法存续的专项评价机构，具备为本期债券发行出具财评报告的资质，在财评报告上签字的两名会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所

本所为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所现持有重庆市司法局颁发的统一社会信用代码为 31500000577155509K 的《律师事务所分所执业许可证》，本所具有为本次发行出具法律意见书的资格。

本所律师认为，北京德恒（重庆）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，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。

六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）南部县发展和改革局作为依法开办的具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。四川省南部县辰祥能源有限公司作为具有独立法人资格的有限责任公司（国有独资），具备作为项目业主的主体资格。

（二）项目现已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及实施机构正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

（三）项目具有公益性且有收益，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

（四）根据《实施方案》以及《财务评价报告》，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号关于“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”的条件要求。

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

本法律意见书一式四份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页无正文，为《北京德恒（重庆）律师事务所关于南部县城市配

电网基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》
签章页。)

北京德恒(重庆)律师事务所



经办律师：王剑)

经办律师：赵禹吉

2025年 7 月 11 日

1. 北京德恒（重庆）律师事务所执业许可证



2. 团队人员执业资格证

<p>执业机构 北京德恒（重庆）律师事务所</p> <p>执业证类别 专职律师</p> <p>执业证号 3001200410981648</p> <p>法律职业资格 20036530900101</p> <p>发证机关 重庆市司法局</p> <p>发证日期 2004 年 03 月 01 日</p>	  <p>持证人 王剑</p> <p>性别 男</p> <p>身份证号 510216197603040013</p>
---	--

<p>律师年度考核备案</p> <p>考核年度 2022 年度</p> <p>考核结果 称职</p> <p>备案机关 重庆市江北区司法局</p> <p>备案日期 2023 年 5 月 31 日</p>	<p>律师年度考核备案</p> <p>考核年度 2023 年度</p> <p>考核结果 优秀</p> <p>备案机关 重庆市江北区司法局</p> <p>备案日期 2023 年 5 月 31 日</p>
--	--

执业机构 北京德恒（重庆）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15001201510463184

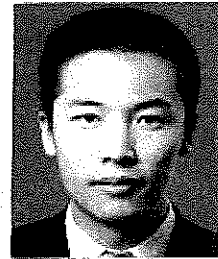
法律职业资格
或律师资格证号 A20125002221878

发证机关

重庆市司法局

发证日期

2015 年 08月 28日



持证人 赵禹吉

性 别 男

身份证号 500222199010130916

律师年度考核备案

考核年度	2022 年度
考核结果	优秀
备案机关	重庆市江北区人民法院 专用章
备案日期	2023年5月31日

律师年度考核备案

考核年度	2023 年度
考核结果	优秀
备案机关	重庆市江北区人民法院 专用章
备案日期	下一年度考核备案 时间为2024年5月31日前