

云南权显律师事务所  
关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合  
治理提升工程专项债券

法律意见书

YNQXLY-ZFZQ2024 第 037 号



## 法律意见书

敬启者：

云南权显律师事务所作为本次拟申报的云南省人民政府地方政府专项债券对应的名称“弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程”的法律服务机构，根据《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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）、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《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）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《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）等法律法规和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，就本次申报的弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程相关事宜出具本法律意见书。

## 一、释义与声明

### (一) 释义

本法律意见书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

序号	简称	全称
1	本所	云南权显律师事务所
2	本法律意见书	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券法律意见书
3	本所律师	赵祖源、李三保律师
4	本期债券	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券
5	本项目、该项目	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程
6	《实施方案》	《弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券实施方案》
7	《财评报告》	会计师事务所出具的《弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程收益与融资平衡财务评价报告》
8	《中华人民共和国预算法》	《中华人民共和国预算法》
9	国发〔2014〕43号	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
10	财预〔2015〕225号	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
11	财预〔2016〕155号	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
12	国办函〔2016〕88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》
13	财预〔2017〕89号	《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》
14	财库〔2018〕72号	《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
15	厅字〔2019〕33号	《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》
16	《通知》	《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》
17	财库〔2020〕36号	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》

## (二) 声明

本法律意见书仅依据截至其出具日的中国大陆地区现行有效的法律法规、规章及规范性法律文件的规定而出具。

本法律意见书仅针对本次发行有关情况所涉法律问题发表意见，不对本次发行的可偿付性作出任何保证。

本法律意见书仅依据截至其出具日之前已经发生或存在的事实及提供的文件资料之相关信息而出具。委托人已保证该等文件、资料的真实性、完整性和准确性。对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖委托人提供的文件、资料、所作的说明、承诺、中介机构的专业报告或意见及相关政府部门出具的文件发表意见。本所不承诺在本法律意见书出具日之后因客观情况或法律及其解释的变更等因素对本法律意见书所产生的影响，不明示或暗示任何超越法律的观点和意见。

本法律意见书仅针对弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券法律问题发表意见，并不对其他中介机构所出具的诸如《财务报告》等专业报告发表意见，本法律意见书中需要引用其他中介机构所出具的上述专业报告的结论或涉及上述专业报告内容的，本所均依赖上述专业报告；但该等引用并不表明本所律师对上述专业报告的真实性和准确性做出任何明示或默示的判断、确认、保证和承诺。

本法律意见书仅供弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为本次债券发行必备的法律文件随其他材料一同公开披



露，并承担相应的法律责任。

本法律意见书的任何内容，均应被视为是构成本所出具法律意见的不可分割之有机组成部分；在阅读、理解、引用本法律意见书时，任何对本法律意见书内容的分割均可能导致对本所出具的法律意见的曲解。

本法律意见书仅供发行人为申请本次发行弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程政府专项债券使用，未经本所书面同意，不得他用。

## 二、本次债券发行情况

### （一）项目实施机构及主管单位的主体资格

根据《实施方案》，本项目主管部门和实施单位均为弥渡县水务局。根据查询，项目主管部门情况如下：

机构名称	弥渡县水务局
统一社会信用代码	11532925015244227D
机构性质	—
机构地址	弥渡县弥城镇建安路 19 号
负责人	李德
登记状态	正常
营业期限	无固定期限
所属地区	云南省大理白族自治州弥渡县

综上，本所律师认为，弥渡县水务局为依法成立的机关，弥渡县水务局作为项目主管部门，具备主管项目的主体资格。项目实施机构为弥渡县水务局，实施机构具备开展项目建设及运营的相关能力。

## （二）项目概况

### 1.项目基本情况

（1）项目名称：弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程

（2）项目区位：弥渡县 8 个乡镇。

（3）建设内容和产出：

根据实施方案，本项目建设内容和产出如下：

生态治理毗雌河、亚溪河等 3 条河流共 12.17 千米，新建堤防及生态护岸 21.62 千米，治理滨岸带 0.35 平方公里；整治平坝海、长海子等 6 个湖（塘）；开展水源地涵养和水质提升 1 处；实施生态清淤 5.95 万立方米。新建谷芹、大横箐等 4 个水厂，日处理规模共计 3.59 万立方米；改建加会邑、锅盖顶、密祉 3 个水厂，日处理规模达 7785 立方米；铺设输配水管网 94.15 千米。新建污水处理厂（站）3 座，日处理规模共计 3.63 万立方米，配套污水管网 1525.86 千米。

（4）项目建设期和运营期

本项目建设期为 2022 年至 2025 年，运营期为 2026 年至长期，因专项债券和市场化融资期限小于运营期，因此，本项目取 2022 至 2054 年计算。

（5）项目实施计划

根据实施方案，本项目实施计划如下：

建设计划：本项目的建设期为 2022 年—2025 年。

2021 年 12 月以前为项目前期阶段，包括项目立项审批、土地获取、成立项目管理机构、初步设计及施工图设计、施工许可证

办理等准备工作；同时已初步完成初步设计实施方案。

2022 年 1 月至 2025 年 9 月为项目施工阶段；

2025 年 9 月至 2025 年 12 月为竣工验收阶段，包括人员培训、工程验收、调试并投入运行。

#### **(6) 项目投资估算及资金筹措方案**

##### **① 项目投资估算：**

根据《弥渡县发展和改革局关于给予审批弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告》，本项目总投资为 154,408.00 万元

根据《实施方案》因本项目融资成本变化，财务费用减少 4689.61 万元（含项目发行费用），项目总投资调整为 149,718.39 万元。

##### **② 资金筹措方案**

**根据《实施方案》本项目资金来源情况如下：**

本项目资本金为 94,718.39 万元，占总投资的 63.26%，资本金来源为财政预算安排：其中 2022 年通过财政预算安排 10,100.00 万元，2023 年通过财政预算安排 3,900.00 万元，2024 年通过财政预算安排 2,000.00 万元，2025 年通过财政预算安排 78,718.39 万元。

剩余资金计划通过申请发行专项债资金 55,000.00 万元（2024 年已申请专项债 50,000.00 万元，2025 年计划申请专项债 5,000.00 万元）。

**根据实施方案，本项目分年度融资情况如下：**

(1) 2024 年发行专项债券 50,000.00 万元。

本项目已于 2024 年发行地方政府专项债券

发行规模：50,000.00 万元。

发行期限：30 年

债券利率：固定利率 2.21%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

(2) 2025 年发行专项债券 5,000.00 万元。

本项目计划于 2025 年地方政府专项债券

发行规模：5,000.00 万元。

发行期限：30 年

债券利率：固定利率 4.8%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

### **市场化融资**

本项目无市场化融资

### **(三) 项目批复情况**

根据实施方案，本项目目前取得如下批复：

可研批复：《弥渡县发展和改革局关于给予审批弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告的批复》（弥发改农经复〔2022〕53 号）



环评：《大理州生态环境局弥渡分局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程环评报告表的批复》（弥环复〔2022〕12号）

用地与选址：《弥渡县自然资源局关于对弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程规划选址和用地预审的意见》（弥自然资预〔2022〕25号）

初设批复：《弥渡县住房和城乡建设局弥渡县发展和改革局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2022〕30号）

建设用地规划许可证：地字第 532925202200032 号

结合上述情况：本所律师认为：项目立项依据充分，审批要件齐全合规。

### 三、项目收益与成本、融资平衡情况

根据会计师事务所编制的《财务评价报告》：

经专项评价认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程，债券存续期预期收益能合理保障项目还本付息，实现项目收入与融资自求平衡。

据此，本所律师认为，本期债券所列入的弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程预期收益对应的专项运营收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

#### 四、项目潜在风险及控制措施

根据《实施方案》本项目可能存在的风险及控制措施如下：

工程的顺利施工必须有足够的资金做保障。通常，资金的影响来自业主，或由于没有及时给足工程预付款，或由于拖欠工程进度款，甚至要求承包商垫资。正常的施工生产必须有足够的资金作为后盾，有充分的能力来保证前期工程的资金投入。

对资金的使用，做到有计划、有准备，并且合理使用。特别是保证工人及管理人员的工资及时发放和对物资设备商的及时付款。

在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国际宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响项目的经营管理活动，不排除在一定时期内对经营环境和收入产生不利影响的可能性。

由于国家宏观调控政策、目前项目建设、运营、管理等方面的政策法规、地方政府的发展政策等不以个人或公司的利益为转移，当它们发生变化带来风险时，这种风险的规避只能从其他渠道采取有效方法，建议尽可能加强与政府方沟通，争取优惠政策或其他补偿等。

## **五、中介服务机构**

### **(一) 会计师事务所**

本期专项债券发行的会计师事务所为云南路达会计师事务所有限公司，登记状态为存续（统一社会信用代码为：91530111550133932K）。

经核查，《财务评价报告》编制主体具备为本期专项债券发行提供专项预测性财务信息审核业务的合法资格，且登记信息显示其与项目业主不存在关联关系。

### **(二) 律师事务所**

本期专项债券发行的法律顾问为云南权显律师事务所，现持有云南省司法厅于 2018 年 1 月核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码证为：31530000MD0180432H）。本所指派的赵祖源、李三保律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且已通过年检。

经核查，本所和本所执业律师具备为本期专项债券发行提供专项法律服务的合法资格，且与项目业主不存在关联关系。

## 六、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，根据有关法律法规规章和规范性文件的相关规定最终发表意见，截至本法律意见书出具之日，本所律师认为：

- 1.弥渡县水务局具备实施专项债券对应项目的主体资格。
  - 2.本项目已经取得可研批复、环境影响初步意见、自然资源初步意见等相关批复文件。
  - 3.根据会计师事务所出具的《财务评价报告》，本项目能够实现项目收益和融资自求平衡。
  - 4.会计师事务所、律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，具备相应的从业资质。
  - 5.本项目符合有关法律法规和政策文件的要求，发行要素齐全。
- 本法律意见书经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

云南权显律师事务所（盖章）  
经办律师：李 杰（手写体）  
经办律师：龙 祖 源（手写体）  
时间：2025年3月15日