

云南兴滇（昆明）律师事务所关于  
云县县城供水厂及配套供水管网改造项目  
专项债券

法  
律  
意  
见  
书

云南兴滇（昆明）律师事务所  
二〇二五年六月



# 目录

目录 .....	1
声明 .....	2
第一部分释义 .....	4
第二部分正文 .....	5
一、项目参与主体 .....	5
二、项目信息 .....	5
（一）依据《实施方案》，项目具体信息如下： .....	5
1. 项目基本情况 .....	5
2. 项目建设的工期 .....	6
3. 项目总投资 .....	6
（二）关于本项目的批复情况 .....	6
1. 项目可研批复的情况 .....	6
2. 项目初步设计批复情况 .....	7
3. 环保审查意见情况 .....	7
4. 建设工程规划许可证 .....	8
5. 建筑工程施工许可证 .....	8
三、项目收益与融资自求平衡情况 .....	9
（一）关于项目资金的筹措情况 .....	9
（二）关于项目收益和融资自求平衡 .....	9
四、项目资金到位情况 .....	10
五、为本次发行提供服务的中介机构资质 .....	10
（一）会计师事务所 .....	10
（二）律师事务所 .....	10
六、风险因素 .....	11
（一）工程风险 .....	11
（二）资金风险 .....	11
（三）投资测算不准确风险 .....	11
（四）利率波动风险 .....	12
第三部分结论 .....	13

# 云县县城供水厂及配套供水管网改造项目 专项债券 法律意见书

敬啟者：

云南兴滇（昆明）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托后，指派杨海林律师、洪浩律师作为云县县城供水厂及配套供水管网改造项目拟发行专项债券对应投资项目特聘专项法律顾问。根据《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号）、《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）、《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）等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，就本次申报的云县县城供水厂及配套供水管网改造项目专项债券出具本法律意见书。

本所作为合法注册成立的律师事务所，具有从事相关法律业务的资格，在本法律意见书签字的律师具有合法律师执业资格。

## 声明

就本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《预算法》等法律规定和规范性文件，以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

2. 本所律师对截至本法律意见书出具之日已经发生或存在的事实，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。

3. 本所律师同意将本法律意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一起报送，并承担相应的法律责任。

4. 本所律师出具本法律意见，依赖于项目主管部门、项目业主及项目中介已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。云县县城供水厂及配套供水管网改造项目保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。云县县城供水厂及配套供水管网改造项目保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。对于出具法律意见书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机构出具的证明文件作判断。

5. 本法律意见书仅就法律问题陈述意见，并不对有关会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中涉及会计、



审计、资产评估等内容时，均严格按照有关中介机构出具的报告。本所律师就该等引述除履行法律法规规定的注意义务外，并不对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，并不作任何商业判断或发表其他方面的意见。

基于上述声明，本所律师出具本法律意见书。

## 第一部分释义

为表述方便，在本法律意见书中，除非本法律意见书另有所指，下列左栏的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

专项债券	指	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目 专项债券
投资项目	指	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
本所	指	云南兴滇（昆明）律师事务所
谛祥会计师事务所	指	云南谛祥会计师事务所（普通合伙）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
财预〔2016〕155号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财 预〔2016〕155号）
财库〔2015〕83号文	指	《地方政府专项债券发行管理暂行办法》 （财库〔2015〕83号文）
《财务评价报告》	指	《云县县城供水厂及配套供水管网改造项 目专项债券财务评价报告》
《实施方案》	指	《云县县城供水厂及配套供水管网改造项 目专项债券实施方案》

## 第二部分正文

### 一、项目参与主体

#### （一）主管部门

根据《实施方案》，本项目的主管部门为云县住房和城乡建设局，统一社会信用代码为 11533523015293782T，云县住房和城乡建设局的机构性质为机关，机构地址为云县爱华镇爱华社区东大街 1 号，负责人为徐守云。

#### （二）项目建设单位

根据《实施方案》，本项目的项目单位为云县住房和城乡建设局，统一社会信用代码为 11533523015293782T，云县住房和城乡建设局的机构性质为机关，机构地址为云县爱华镇爱华社区东大街 1 号，负责人为徐守云。

云县住房和城乡建设局为依法成立的机关单位，具备负责实施本期专项债券对应项目的主管资格及实施主体能力，且设立至今合法存续，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形。

### 二、项目信息

#### （一）依据《实施方案》，项目具体信息如下：

##### 1. 项目基本情况

（1）项目名称：云县县城供水厂及配套供水管网改造项目。

（2）项目建设性质：新建。

(3) 项目区位：云县。

## 2. 主要建设内容及规模

改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ；建 DN800~DN250 供水管网共计 21.14km，其中：DN800 10.82km，DN700 长 6.89km，DN250 长 3.43km；改造老城区供水管网 14.5km，建设减压池 4 座及配套附属设施。

## 2. 项目建设的工期

本项目建设期为 2 年，从 2025 年 1 月起至 2026 年 12 月止。

## 3. 项目总投资

项目资金来源主要包括各级财政资金、专项债券资金。项目调整后总投资 27016.25 万元，通过财政预算安排 14016.25 万元，占调整后总投资的 51.88%；拟申请发行专项债券 13000.00 万元，其中 2025 年本批次发行 5400.00 万元、2026 年发行 7600.00 万元，占调整后总投资的 48.12%。

## (二) 关于本项目的批复情况

### 1. 项目可研批复的情况

云县发展和改革局于 2024 年 11 月 4 日做出的《云县发展和改革局关于云县县城供水厂及配套供水管网改造项目可行性研究报告的批复》（云县发改复〔2024〕43 号），原则同意本项目建设的可行性研究报告。本项目建设地点为云县爱华镇，项目建设性质为新建。本项目建设内容为：改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ；新建 DN800~DN250 供水管网共计 21.14km，其中：DN800 10.82km，DN700



长 6.89km, DN250 长 3.43km; 改造老城区供水管网 14.5km, 建设减压池 4 座及配套附属设施。

## 2. 项目初步设计批复情况

云县住房和城乡建设局于 2024 年 11 月 21 日做出的《云县住房和城乡建设局关于云县县城供水厂及配套供水管网改造项目初步设计审查的批复》（云县住建复（2024）5 号），本工程建设地点为云县爱华镇，主要内容批复如下：（1）建设单位：云县新型城镇化建设运营有限公司；（2）内容和规模：（一）发改批复。改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ；新建 DN800~DN250 供水管网共计 21.14km，其中：DN800 长 10.82km, DN700 长 6.89km, DN250 长 3.43km；改造老城区供水管网 14.5km，建设减压池 4 座及配套附属设施。（二）规划批复。2024 年 10 月 25 日云县自然资源局出具《云县县城供水厂及配套供水管网改造项目规划审批情况说明》《云县县城供水厂及配套供水管网改造项目用地审批情况说明》，项目不涉及新增建设用地，无需办理建设用地规划许可证、用地预审、选址意见书。

## 3. 环保审查意见情况

临沧市生态环境局云县分局于 2025 年 1 月 10 日做出的《临沧市生态环境局云县分局关于对云县县城供水厂及配套供水管网改造项目环评审查意见》，意见如下：云县县城供水厂及配套供水管网改造项目建设性质为新建，建设地点位于云县县城，项目拟建：（1）改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ；（2）新建 DN800~

DN250 供水管网共计 21.14km，其中：DN800 长 10.82km，DN700 长 6.89km，DN250 长 3.43km；（3）改造老城区供水管网 14.5km，建设减压池 4 座及配套附属设施。项目符合国家和云南省供水管网建设政策，同意该项目建设。该项目工程建设拟采取的环保措施合理，同意项目上报。

#### 4. 用地规划审核情况

云县自然资源局 2024 年 10 月 25 日作出情况说明，该项目是在原厂址内、河道、绿化带、人行带等进行新建或改造的建设工程，不涉及新增建设用地，无需办理建设用地规划许可证。

#### 5. 用地预审、选址情况

云县自然资源局 2024 年 10 月 25 日作出情况说明，该项目是在原厂址内、河道、绿化带、人行道等进行新建或改造的建设工程，不涉及新增建设用地，无需办理建设项目用地预审、选址意见书。

#### 6. 建设工程规划许可证

云县自然资源局于 2025 年 1 月 10 日颁发的《建设工程规划许可证》（建字第 530922202500201 号），经其审核，本项目用地符合城乡规划要求，本项目建设位置位于临沧市云县爱华镇，总建筑面积：3000.00 平方米，建设总投资：26,249.65 万元。

#### 7. 建筑工程施工许可证

云县住房和城乡建设局于 2025 年 2 月 21 日颁发的《建筑工程施工许可证》（编号 530922202502210102），建设单位为：云县新型城镇化建设运营有限公司，建设地址为：临沧市云县爱华镇，建设规

模：改造县城供水厂一座，新建供水管网 21.14 km，合同价格：26,249.65 万元，施工单位为：中铁六局集团有限公司，监理单位为：大理三环工程建设监理有限责任公司，设计单位为：重庆大学建筑规划设计研究院总院有限公司，勘察单位为：曲靖岩土工程勘测有限责任公司，根据《中华人民共和国建筑法》第八条规定，经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

本所律师认为：专项债券对应的投资项目已取得相关立项批复及相关授权批准许可文件，符合行业政策和地区发展规划。

### 三、项目收益与融资自求平衡情况

#### （一）关于项目资金的筹措情况

项目资金来源主要包括各级财政资金、专项债券资金。项目调整后总投资 27,016.25 万元，通过财政预算安排 14,016.25 万元，占调整后总投资的 51.88%；拟申请发行专项债券 13,000.00 万元，其中 2025 年本批次发行 5,400.00 万元、2026 年发行 7,600.00 万元，占调整后总投资的 48.12%。

#### （二）关于项目收益和融资自求平衡

根据会计师事务所出具的《财务评价报告》显示，在项目实施机构对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的云县县城供水厂及配套供水管网改造项目，预期产生对应的项目运营收入能够合理保障政府专项债的本息。项目可偿债收益 38,073.46 万元，专项债券本息 31,720.00 万元，总债务融资本息 31,720.00 万元，专项债券本息保障倍数 1.20，总债务本息保障倍数 1.20，能够实现项目收



益和融资自求平衡。

#### 四、项目资金到位情况

根据可研报告，项目调整后总投资 27,016.25 万元，其中财政预算安排资金 14,016.25 万元，通过发行专项债券融资 13,000.00 万元。

2025 年，通过财政预算安排 7859.83 万元，全部用于项目投资费用、专项债券发行利息、专项债券发行费用；申请发行专项债券 5,400.00 万元。

2026 年，通过财政预算安排 6,156.43 万元，全部用于项目投资费用、专项债券发行利息、专项债券发行费用；申请发行专项债券 7,600.00 万元。

#### 五、为本次发行提供服务的中介机构资质

##### （一）会计师事务所

1. 本项目的《财务评价报告》由云南谛祥会计师事务所(普通合伙)出具。云南谛祥会计师事务所(普通合伙)现持有云南省财政厅 2021 年 9 月 17 日核发的《执业证书》(证书编号:53010196、批准执业日期 2015 年 12 月 29 日)、昆明市盘龙区市场监督管理局 2021 年 9 月 9 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码为 91530103MA6K3AME4W、成立日期 2015 年 10 月 30 日)。云南谛祥会计师事务所(普通合伙)系依法注册成立的会计师事务所。

##### （二）律师事务所

本法律意见书由云南兴滇（昆明）律师事务所出具。

1. 云南兴滇（昆明）律师事务所现持有云南省司法厅于 2023 年



3月30日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：31530000MD03030175），云南兴滇（昆明）律师事务所具有合法执业资格。

2. 本法律意见书由云南兴滇（昆明）律师事务所杨海林律师（律师执业证号：15301200610770667）和洪浩律师（律师执业证号：15301202310677960）作为签署律师，该两名律师均持有云南省司法厅核发的律师执业证，且均已通过云南省昆明市司法局2024年度考核。

## 六、风险因素

### （一）工程风险

工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长所造成的损失。

针对上述情况，项目单位将进一步完善项目管理机制，严格执行按照工程设计图纸及工程量实施项目，并对工程质量情况进行实时监控，以确保项目工程进度控制范围内，并如期完成工程建设和及时经营使用。

### （二）资金风险

本项目资金来源为发行专项债券资金、财政预算安排资金及其他来源（含单位或社会资本方自有资金等），若后期资金不能及时到位，可能影响项目建设进度。

### （三）投资测算不准确风险

因项目总投资额核算不准确，工程施工期间可能出现施工期延长、

物价上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险。

针对上述情况，项目单位将进一步完善项目管理机制，严格执行项目资金收、付管理制度，并对资金的使用及归集情况实施监控，以确保项目实际投资控制在预算范围内，并如期完成工程建设和及时经营使用。

#### （四）利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响在本期债券存续期内市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限长，在存续期内可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

针对上述情况，与债券发行相关机构充分沟通，提前准备债券发行工作，对债券发行期内的利率变化趋势进行预判，应对宏观经济调控带来的风险，择优选择发行窗口。

## 第三部分结论

综上所述，截止到本法律意见出具之日，本所律师认为：

一、云县县城供水厂及配套供水管网改造项目已取得专项债券发行的批准与授权。

二、本期债券的主管部门为云县住房和城乡建设局，具备主管项目的主体资格。项目实施机构为云县住房和城乡建设局，具备开展项目建设及运营的相关能力。

三、云县县城供水厂及配套供水管网改造项目已取得了用地手续、可行性研究报告的批复、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》、初步设计的批复、环保审查意见等相关立项批复及授权批准许可文件，项目用地符合土地利用总体规划，项目建设符合建设工程城乡规划要求。已取得相关立项批复及相关授权审批文件，符合行业政策和地区发展规划。

四、本期专项债券对应的云县县城供水厂及配套供水管网改造项目，符合国家相关产业政策，符合项目所在地土地利用总体规划、现有手续符合法律法规的要求，同时也符合地方政府专项债券的相关政策要求，且承诺将按照法律法规持续完善后续程序，并推进开发建设工作。

五、本期债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合[2016]155号文的相关规定；偿债保障措施符合财库[2020]43号文及财预[2017]89号文的相关规定，项目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。

六、本期债券发行存在一定的风险，但项目实施方提出了相应的风险控制措施及必要的投资者保护措施，建立资金保障制度，建设资金，按规定专户管理，专款专用，了解项目资金使用情况，进一步优化财政资金的配置，推进财政资金统筹使用。因此，对本期债券发行不构成实质障碍。

七、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。出具专业意见的会计师和律师均具备相应的从业资质。

本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见。本所仅为专项债券对应投资项目而出具本法律意见书。本法律意见书应当作为一个整体理解，不得单独摘引使用，未经本所事先书面同意，不得被用于任何其他目的。

本法律意见书于二〇二五年六月十八日由云南兴滇（昆明）律师事务所出具，经办律师为杨海林律师（律师执业证号：15301200610770667）和洪浩律师（律师执业证号：15301202310677960）。

本法律意见书正本一式四份，无副本。经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。



(以下无正文)

经办律师： 杨海林

(律师执业证号：15301200610770667)

经办律师： 洪浩

(律师执业证号：15301202310677960)

云南兴祺（昆明）律师事务所

2025年六月十八日



## 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31530000MD03030175

云南兴滇（昆明）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。

1002980631

发证机关：




发证日期：

2023年 03月 30日




执业机构	云南兴滇（昆明） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15301200610770667		
法律职业资格 或律师资格证号	C20055301280001		
发证机关		持证人	杨海林
发证日期	2023年06月19日	性别	男
		身份证号	530124197707162313

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2024年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2025年5月 下一年度 备案日期为2026年5月	备案日期	



执业机构	云南兴凯（昆明） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15301202310077960		
法律职业资格 或律师资格证号	A20213412214753		
发证机关		持证人	洪浩
发证日期	2024年03月04日	性别	男
		身份证号	341221199710033118

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2024年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2025年5月 下一年度 备案日期为2026年5月	备案日期	