

云南律政律师事务所
关于
云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
专项债券
之
法律意见书

云南律政律师事务所

二〇二六年五月

目 录

目录

释 义	2
第一节 律师声明事项	3
第二节 正文	5
一、本期发行概述	5
二、本期发行对应的项目	5
三、项目收益及融资平衡情况	10
四、风险因素及控制措施	10
五、中介机构	12
第三节 结论意见	14

云南律政律师事务所关于
云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
专项债券之法律意见书

致：云县住房和城乡建设局

云南律政律师事务所为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所受托委派尹文青、陈克娇律师作为本期专项债券发行的专项法律顾问。本所律师根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府债券发行管理办法》等法律法规和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具法律意见书。

释 义

在本《法律意见书》中，除上下文另有解释或说明外，下列使用的简称分别代表如下全称或含义：

财政部	中华人民共和国财政部
本项目	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
本期专项债券	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目专项债券
本所	云南律政律师事务所
会计师事务所有限公司	云南秉信会计师事务所（普通合伙）
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财预〔2016〕155号文	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》
财预〔2015〕225号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预〔2017〕50号文	《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》
财预〔2017〕89号文	《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》
财库〔2020〕43号文	《地方政府债券发行管理办法》
《实施方案》	《云县县城供水厂及配套供水管网改造项目》
《财务评价报告》	《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》
元	人民币元

第一节 律师声明事项

一、本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和《预算法》等我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期专项债券发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

二、本所律师出具本法律意见书依赖于项目单位及项目中介单位向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。项目单位及项目中介单位承诺已经提供了出具本法律意见书所必需的所有资料，无任何隐瞒、虚假陈述、重大遗漏或误导；所提供的全部资料真实、合法、有效；有关副本材料或者复印件均与正本材料或者原件一致；所提供材料上的签字或印章均是真实、有效的；所做出的书面陈述、说明或口头陈述无任何隐瞒、虚假、重大遗漏或误导性陈述。

三、本所律师认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认。对于出具本法律意见书必不可少而本所律师又无法自行核查的事项，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件，并在此基础上出具相应的法律意见。

四、本所律师仅就与本期专项债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表意见。

在本法律意见书中涉及会计、审计、信用评级等内容的引述并不意味着本所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。

五、本所同意将本法律意见书作为本期专项债券必备的法律文件，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

六、本法律意见书仅供项目单位为申请发行本期专项债券之目的使用，未经本所书面同意，不得用作其他任何目的。

基于上述，本所律师出具法律意见如下：

第二节 正文

一、本期发行概述

（一）本期专项债券发行概况

根据《实施方案》，本期专项债券的发行情况如下：

项目	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
发行人	云南省人民政府
发行金额	4600 万元
发行期限	30 年
募资用途	专项用于云县县城供水厂及配套供水管网改造项目建设
还款来源	以项目取得的专项收入，即以民用水供水收入、工业用水供水收入偿还本期专项债券本息。
发行依据	《预算法》、财预〔2017〕97 号文、财预〔2016〕155 号文等的相关规定

（二）发行主体

本期专项债券系由云南省人民政府发行，符合财预〔2016〕155 号文第四条、国发〔2014〕43 号文等相关法律法规、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，政策性文件的规定，具备在中国境内发行政府专项债券的主体资格。

二、本期发行对应的项目

（一）项目单位

根据《实施方案》，本项目的主管部门、项目单位均为云县住房

和城乡建设局，根据本所律师适当核查，截至本《法律意见书》出具日，项目单位云县住房和城乡建设局涉诉。云县住房和城乡建设局历史涉诉不影响当前债券项目推进与资金使用的合法性；仅当涉诉涉及项目核心审批、用地、施工许可或资金使用合规且败诉时，才产生实质性风险。目前公开信息显示，该局涉诉均为一般性行政与合同纠纷，未触及债券项目核心合规底线。

本所律师认为：云县发展和改革局印发的《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）中，明确云县住房和城乡建设局系本项目的参与主体；同时，云县住房和城乡建设局系行业主管部门。云县住房和城乡建设局具备专项债券对应项目的参与主体资格。

（二）项目概况

根据《实施方案》、云县发展和改革局印发的《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）及其他相关材料，本期专项债券发行对应的投资项目情况如下：

项目名称	云县县城供水厂及配套供水管网改造项目
项目坐落	临沧市云县爱华镇
建设规模	改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万 m ³ /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。
项目建设计划及运	本项目目前已取得用地审批说明、规划审批说明、可研批复、环评审查意见、初设批复、建设工程规划许可证、建筑工

营期	<p>程施工许可证等前期合规文件。项目已于 2025 年 3 月 1 日开工建设。</p> <p>项目的建设严格按照国家基本建设程序进行，参考《中华人民共和国住房和城乡建设部建筑安装工程工期定额（TY01-89-2016）》（建标〔2016〕161 号）中的有关规定，并结合本工程的实际情况，实施进度计划如下：</p> <p>本项目建设期为 2025—2026 年，从 2025 年 3 月起至 2026 年 12 月止。</p> <p>2025 年 3 月—2026 年 11 月，项目实施建设工作；</p> <p>2026 年 12 月，项目竣工验收，办理相关手续。</p>
项目总投资	<p>本项目总投资 26249.65 万元，因发行专项债融资成本变化，财务费用增加 341.23 万元（含发行费 13 万元），调整项目总投资为 26590.88 万元。</p>
资金来源	<p>项目总投资 26590.88 万元，其中财政预算安排 13590.88 万元，占总投资的 51.11%；专项债券 13000.00 万元，占总投资的 48.89%。</p> <p>资本金到位情况：本项目资本金总计 13590.88 万元，全部为财政预算安排资金，2025 年已到位 2174.97 万元，（详见附件相关财政资金拨款文件）；2026 年，通过财政预算安排 11415.91 万元，全部用于项目建设投资费用，届时可根据实施进度保障如期到位。</p>

（三）项目批复

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本法律意见书所

涉项目已取得批复文件如下：

（1）2024 年 11 月 04 日，《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）。其中载明：一、原则同意《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》；二、建设地点：临沧市云县爱华镇；三、建设内容及规模：改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万 m³/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。。四、投资规模和资金来源：项目估算总投资 26839.01 万元，资金来源为争取地方政府专项债券资金 13000 万元，县级自筹及多渠道筹措金 13839.01 万元。

（2）2024 年 11 月 21 日取得《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）。其中载明：内容和规模：改造县城供水厂 1 座，日供水规模 1.5 万 m³/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；工程用地情况：项目是在原厂址内、河道、绿化带及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；投资概算：本概算按建设工程所包含的建筑工程、安装工程、工程建设其他费用等列项计算，项目概算总投资 26249.65 万元，其中工程费用 19303.85 万元，占总投资比例 73.54%；工程建设其他费用 4618.56 万元，占总投资比例

17.59%；预备费 2327.24 万元，占总投资比例 8.87%。资金来源：申请上级补助资金、县级自筹及多渠道筹措。

（3）2024 年 10 月 25 日，云县自然资源局核发《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》。其中载明：云县县城供水厂及配套供水管网改造项目，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。

（4）2025 年 1 月 10 日取得《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》。其中载明：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；同时明确：该项目须认真落实各项环境保护措施，做到环保工程与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。施工期间，要采取洒水降尘等措施来防止或减少施工扬尘对周边大气环境的污染，严禁高空抛洒，并合理安排好施工作业时间。做好施工噪声管控，减少对周围环境影响。加强项目营运期环境管理，保证环保设施正常运行。项目建设前需完善相关环保手续后，方可开工建设。

（5）2025 年 1 月 10 日取得《建设工程规划许可证》（建字第 530922202500201 号）。其中载明：根据《中华人民共和国城乡规划法》第四十条规定，经审核，本建设工程符合城乡规划要求，颁发此证。

（6）2025 年 2 月 21 日取得《建筑工程施工许可证》（编号 530922202502210102）。其中载明：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。

（7）2024 年 10 月 25 日取得《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》。其中载明：云县县城供水厂及配套供水管网改造项目，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。

本所律师认为：专项债券对应的投资项目已取得可研批复、初步设计批复、用地预审与选址意见情况说明、环评审查意见、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、建设用地规划审批情况说明等必要合规文件及相关情况说明、承诺。项目符合产业政策及地区发展规划，项目为具有一定收益的公益性项目。

三、项目收益及融资平衡情况

根据《财务评价报告》载明“该项目总体债务本息覆盖倍数 1.64，专项债券本息覆盖倍数 1.64，均大于 1，充分满足专项债券还本付息的要求。”

据此，本所律师认为本期专项债券对应项目预期收益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，符合财预〔2017〕89 号文的规定。

四、风险因素及控制措施

（一）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。由于本期债券期限较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。

控制措施：本项目应加强债券发行准备工作，与债券发行相关机构充分沟通，对债券发行期内利率和市场化融资利率变化趋势进行预判，择优选择发行窗口。

（二）资金风险

本项目资金来源为财政预算安排、项目单位自筹资金、发行专项债券，若项目实施过程中出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

控制措施：在项目投资期间，根据资金到位及项目用款情况开展科学的预估及资金使用计划工作，并进行动态调整、实时报告的工作机制。对于出现极端情况明确资金供应延误或中断的，除按照相关工作机制积极汇报反应外，可考虑重新调整融资方案，多角度、多渠道筹措资金，确保项目建设如期完成。

（三）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或因不可抗力（包括自然灾害、疫情、战争、政府禁令等），导致工程量增加、投资增加、工期延长或工期停滞所造成的损失。

控制措施：项目单位选取有相应资质、业绩良好的设计施工单位，并令其选择资历丰富人员担任项目负责人，就项目情况及工程建设要

求与其进行充分沟通，在签署合作协议时明确各方的权、责、利，确保出现上述风险时能找到明确的责任承担主体以达到风险缓释效果。

（四）投资测算不准确风险

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。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算和项目进度拨付款工作时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在实施过程中，定期对估算投资及资金到位计划进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

（五）市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。

控制措施：加强对项目收益测算的调研力度，密切关注市场动态和市场变化分析，尽量准确的对未来市场的变化进行预测，将市场风险因素降到最低。

五、中介机构

（一）会计师事务所

本次项目的《财务评价报告》由云南秉信会计师事务所（普通合伙）出具。

云南秉信会计师事务所（普通合伙）现持有云南省昆明市西山区市场监督管理局于 2021 年 8 月 31 日核发的统一社会信用代码为 91530112MA6MWY2Q07 的《营业执照》，云南省财政厅于 2021 年 9 月 10 日核发的执业证书编号为 53010209、批准执业文号为云财会〔2018〕19 号的《会计师事务所执业证书》，云南秉信会计师事务所（普通合伙）系依法成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本期专项债券发行的法律顾问为云南律政律师事务所，现持有 2022 年 6 月 8 日云南省司法厅核发的统一社会信用代码为 15328199010536672 的《律师事务所执业许可证》。

本所指派的尹文青、陈克娇律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过了年度年检。

经核查，本所及经办律师与项目单位不存在关联关系，具备为本期专项债券发行提供专业法律服务的合法资格。

第三节 结论意见

综上，本所律师认为：

1、本期专项债券由云南省政府作为发行人发行，发行人具备发行本期专项债券之主体资格、募集资金将专项用于云县县城供水厂及配套供水管网改造项目建设，符合财库〔2020〕43号文、财预〔2017〕97号文等相关规定的要求。

2、项目单位云县住房和城乡建设局是项目主管部门，云县住房和城乡建设局涉诉，历史涉诉不影响当前债券项目推进与资金使用的合法性；仅当涉诉涉及项目核心审批、用地、施工许可或资金使用合规且败诉时，才产生实质性风险。目前公开信息显示，该局涉诉均为一般性行政与合同纠纷，未触及债券项目核心合规底线，具备实施专项债券对应项目的主体资质；

3、专项债券对应的投资项目为云县县城供水厂及配套供水管网改造项目，项目具有非营利性，其通过有偿服务获得一定的经营收入，符合财库〔2020〕43号文的规定，符合国家相关产业政策；

4、现有审批手续符合法律法规的要求，且将按照法律法规持续完善后续程序。

5、根据专项财务评价报告确认，本期专项债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合财预〔2016〕155号文的相关规定；偿债保障措施符合财库〔2020〕43号文、财预〔2017〕97号文等的相关规定，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

6、为本期专项债券发行提供服务的财务评价机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质。

7、本期专项债券已披露债券发行要素。

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。

(以下无正文)

本页无正文，为《云南律政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之法律意见书》签署页)

云南律政律师事务所
负责人：尹文青、陈克娇



经办律师：尹文青



经办律师：陈克娇



2026 年 5 月 22 日