

云南权显律师事务所关于  
南涧县城镇污水收集处理项目  
之

法律意见书

YNQXLY-ZFZQ2026 第 006 号

南涧彝族自治县发展  
和改革局

南涧县住房和城乡建设局

南涧彝族自治县  
财政局



## 释义

除非本《法律意见书》另有所指外，下列简称具有如下含义：

简称	含义
财政部	中华人民共和国财政部
省政府	云南省人民政府
省财政厅	云南省财政厅
发行主体	云南省人民政府
项目主管单位	南涧县住房和城乡建设局
项目单位	南涧县住房和城乡建设局
本项目	南涧县城镇污水收集处理项目
本期专项债券	南涧县城镇污水收集处理项目专项债券
本所	云南权显律师事务所
会计师事务所	云南路达会计师事务所有限公司
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号文	财政部《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库〔2020〕43号	财政部《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
财预〔2015〕225号文	财政部《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预〔2016〕155号文	财政部《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
财预〔2018〕34号文	财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
财库〔2018〕61号文	财政部《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》
《政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	中共中央办公厅、国务院办公厅《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》
云财预〔2016〕387号	云南省财政厅《云南省政府专项债务预算管理办法》
云政发〔2017〕60号	云南省人民政府关于印发〈政府性债务管理办法〉的通知
《实施方案》	南涧县城镇污水收集处理项目专项债券实施方案
《财务评价报告》	会计师事务所针对本项目出具的《财务评价报告》

## 前言

云南权显律师事务所（以下简称“本所”）作为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，依法具有出具本法律意见书的资格。本所接受委托指派赵祖源、李三保律师（以下简称“经办律师”）作为南涧县城镇污水收集处理项目政府专项债券对应投资项目的法律顾问，本法律意见书签字的律师具有合法职业资格。

本所依据《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号文）、《财政部关于印发〈2015年地方政府专项债券预算管理办法〉的通知》（财预〔2015〕32号文）、《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号文）等法律和规范性文件，按照律师行业的业务标准、道德规则和勤勉尽责精神，对本期债券的发行出具法律意见书。

## 注意事项和声明

一、本所依据《中华人民共和国预算法》《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号文）等法律法规和规范性文件，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，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确，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。

二、本法律意见书仅依据其出具日或之前已经发生或存在的事实和中国现行相关法律法规及规范性文件的有关规定，根据本所经办律师对有关事实的了解及对相关法律法规及规范性文件的理解发表法律意见。对其出具日后可能发生的法律法规的颁布、修改、废止或事实的变更，以及境外法律问题本所经办律师并不发表任何意见。

三、本所经办律师出具法律意见以项目主管部门、项目业主及项目中介已向本所经办律师提供的应予提供的真实的原始书面材料、基本材料或其他材料作为基础。且项目业主及项目中介保证，其提供的所有上述文件材料真实、准确、合法、完整；文件上所有签字与印章真实、有效；复印件与原件一致；所做出的书面陈述、说明或口头陈述无任何虚构、隐瞒、重大遗漏和误导之处。

四、对于出具法律意见书必不可少而本所经办律师无法自行获取核查的事项，本所经办律师依据有关政府部门、发行主体或者其他机构出具的相关证明文件作出判断，且在前述文件基础上出具相应法律意见书。

五、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引述。本法律意见书中涉及中介机



构对报告内容的引述，并不意味着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。

六、本所经办律师同意将本法律意见书作为本次发行准备工作的法律文件，随同其他材料一起报送主管部门，并依法对出具本法律意见书承担相应的法律责任。

七、本所同意发行主体在为本期专项债券发行而编制的发行文件中，全部或者部分引用，或根据审批部门的要求引用本法律意见书的内容，但发行主体不得因引用不当发生法律上的歧义和曲解。

八、本法律意见书仅供发行主体为申请本期专项债券使用，未经同意不得用于其他任何目的。

基于上述声明，本所经过对项目主管单位、项目实施单位、项目中介提供的，与本期专项债券申请发行相关的材料进行审核，现依据相关法律规定出具法律意见如下：

第一章 本期发行的基本情况

根据批复的《实施方案》本期专项债券的发行情况如下：

项目	内容
发行主体	云南省人民政府
拟发行金额	3,500.00 万元
拟发行期限	30 年
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。
拟定融资年利率	4.80%
筹资用途	专项用于南涧县城镇污水收集处理项目
发行依据	财预〔2016〕155 号文、《预算法》、财库〔2020〕43 号文

综上，本所经办律师认为：

1.本期专项债券的发行主体是云南省人民政府，符合《财预〔2016〕155 号文》第四条“省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”以及《财库〔2020〕43 号文》第三条“地方政府依法自主组织本地区地方政府债券发行和还本付息工作”的规定。

2.本期募集资金用于南涧县城镇污水收集处理项目，是有一定收益的公益性事业领域，符合《财预〔2016〕155 号文》第五条“专项债务收入应当用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。”的规定。

3.本期专项债券的收入来源主要为污水处理收入，符合《财库〔2020〕43

号文》第二条：“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”以及《财预（2016）155号》第七条“专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡，不同政府性基金科目之间不得调剂。执行中专项债务对应的政府性基金收入不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补。”之规定要求。

## 第二章 本期发行对应的投资项目

### 第一节 投资项目概述

#### 一、整体项目概述

根据项目主管单位和项目单位提供的《实施方案》、本项目情况如下：

项目名称	南涧县城镇污水收集处理项目
项目领域	有一定收益的公益性事业领域
主管部门	南涧县住房和城乡建设局
项目单位	南涧县住房和城乡建设局
项目坐落	大理州南涧县
建设内容和产出	南涧县城污水收集处理工程：1.南涧县县城新建 DN200-DN600 污水管网 14510m,完善东片区管网;2.在县城污水处理厂原址扩建污水厂二期，新增处理规模 5000m <sup>3</sup> /d，建成后污水处理厂总规模 10000m <sup>3</sup> /d; 二、无量山城镇污水处理工程，1、在无量山镇新建 DN300 污水主管网 3100m;2、新建污水处理站 1 座，处理规模 400m <sup>3</sup> /d;提高乡镇污水处理设施覆盖率。 三、宝华城镇污水处理工程，在宝华镇新建 DN300-DN400 污水主管网 8470m，完善管网建设，提高污水收集率。
总投资	根据《南涧县发展和改革局关于给予审批南涧县城镇污水收集处理项目可行性研究报告》，本项目总投资为 14,025.42 万元。根据《南涧彝族自治县住房和城乡建设局南涧彝族自治县发展和改革局关于南涧县城镇污水收集处理项目初步设计批复》总投资为 14156.99 万元。因本项目融资成本变化，财务费用增加 230.10 万元（含项目发行费用），项目总投资调整为 14,387.09 万元。
财政预算安排	8,387.09 万元，占总投资的 58.30%
专项债券	发行专项债资金 6,000.00 万元（其中 2025 年 11 月申请 1,500.00 万元，2025 年 12 月申请 1,000.00 万元,2026 年 5 月本批次申请 3,500.00 万元）。占总投资的 41.70%。
建设期限和运营期限	本项目建设期为 2025 年至 2026 年，运营期为 2027 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 2025 至 2056 年计算。



## 二、投资项目批复

根据实施方案，本项目取得如下批复文件

项目目前已取得以下批复文件：

可研批复：《南涧彝族自治县发展和改革局关于南涧县城镇污水收集处理项目可行性研究报告的批复》南发改复（2024）10号

环评：《大理州生态环境局南涧彝族自治县分局关于南涧县城镇污水收集处理项目环评报告表的批复》

用地与选址：《南涧彝族自治县自然资源局关于对南涧县城镇污水收集处理项目规划选址和用地预审的意见》

初设批复：《南涧彝族自治县住房和城乡建设局南涧彝族自治县发展和改革局关于南涧县城镇污水收集处理项目初步设计批复》

项目立项依据充分，审批要件齐全合规。项目前期工作准备情况充分具备开工条件。

## 第二节 项目业主情况

据查询，项目主管部门及项目单位的基本情况如下：

名称	南涧彝族自治县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11532926015247639F
机构类型	-
机构地址	南涧县城金龙路
登记状态	正常
负责人	关元章
有效期	无固定期限

本所经办律师认为：项目主管部门及项目单位具备负责代为管理及实施建设本期专项债券对应项目的项目单位资格，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。

### 第三节 项目实施计划

项目建设计划：本项目的建设期为 2025 年—2026 年。

2025 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。

2025 年 12 月至 2026 年 10 月为项目施工阶段；

2026 年 10 月至 2026 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。

### 第四节 项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）投资估算

根据《南涧县发展和改革局关于给予审批南涧县城镇污水收集处理项目可行性研究报告》，本项目总投资为 14,025.42 万元。根据《南涧彝族自治县住房和城乡建设局南涧彝族自治县发展和改革局关于南涧县城镇污水收集处理项目初步设计批复》总投资为 14156.99 万元，投资构成详见下表：

投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	建设投资	14,156.99
（一）	建设工程费	12,021.50
（二）	工程建设其他费用	1,462.19
（三）	基本预备费	673.30
二	静态总投资	14,156.99

因本项目融资成本变化，财务费用增加 230.10 万元（含项目发行费用），项目总投资调整为 14,387.09 万元，投资构成详见下表：

调整后的投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	建设投资	14,156.99
（一）	建设工程费	12,021.50
（二）	工程建设其他费用	1,462.19
二	基本预备费	673.30
三	静态总投资	14,156.99
四	发行费用	6.00
五	财务费用（含专项债券建设期利息、其他融资建设期利息）	224.10
六	动态总投资	14,387.09

## （二）资金来源及筹措方案

### 1. 资金来源

资金筹措（单位：万元）

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
14,387.09	8,387.09	0.00		6,000.00	0.00
占总投资比例（%）	58.30%	0.00%	0.00%	41.70%	0.00%

本项目资本金为 8,387.09 万元，占总投资的 58.30%，资本金来源为财政预算安排：其中 2025 年通过财政预算安排 500.00 万元。2026 年通过财政预算安排 7,887.09 万元。

剩余资金通过申请发行专项债资金 6,000.00 万元（其中 2025 年 11 月申请 1,500.00 万元，2025 年 12 月申请 1,000.00 万元，2026 年 5 月本批次申请 3,500.00 万元）。占总投资的 41.70%。



2. 项目分年度融资情况

(1) 专项债券

2025 年 11 月		2025 年 12 月		2026 年 5 月本批次	
发行金额（万元）	期限（年）	发行金额（万元）	期限（年）	发行金额（万元）	期限（年）
1,500.00	30	1,000.00	10	3,500.00	30

1) 2025 年 11 月发行专项债券 1,500.00 万元。

本项目计划于 2025 年 11 月已经发行地方政府专项债券

发行规模：1,500.00 万元。

发行期限：30 年

债券利率：固定利率 2.38%

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 12 月拟发行专项债券 1,000.00 万元。

本项目计划于 2025 年发行地方政府专项债券

发行规模：1,000.00 万元。

发行期限：10 年

债券利率：固定利率 2.04%

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。

3) 2026 年 5 月本批次发行专项债券 3,500.00 万元。

本项目计划于 2026 年发行地方政府专项债券

发行规模：3,500.00 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。

## （2）市场化融资

本项目无市场化融资

# 第三章 发行文件和发行相关机构

## 第一节 财务评价报告

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，成立日期为 2010 年 3 月 1 日，（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。

## 第二节 法律意见书

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 4 日核发的《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》，且通过了 2025 年年检，有效期至 2026 年 5 月。

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。

## 第四章 风险评估

根据项目实施方案，本项目可能具有如下风险：

工程的顺利施工必须有足够的资金作保障。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。国家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、对目前项目建设、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它渠道采取有效方法，建议尽可能加强与政府方沟通，争取优惠政策或其它补偿等。

## 第五章 结论意见

综上所述，本所经办律师认为：

①南涧县住房和城乡建设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会计师事务所出具的《财务评价报告》审核结论为：南涧城镇污水收集处理项目地方政府专项债券，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

经办律师：赵祖源（手写体）

经办律师：李三保（手写体）

时间：2023年5月26日