

國浩律師（銀川）事務所
關於 2025 年紅寺堡區農村人飲安全提升工程
專項債券之法律意見書

地址：寧夏銀川市金鳳區北京中路 166 號德寧國際中心 28/29 層

電話：(0951) 6011966 电子邮箱：caoxiaodan@grandall.com.cn



国浩律师（银川）事务所

关于 2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程

专项债券之法律意见书

GHZXFW[2025]082 号-1

致：吴忠市红寺堡区水务局

国浩律师（银川）事务所（以下简称“本所”）是一家具有中华人民共和国（以下简称“中国”）法律执业资格的律师事务所。本所依法接受委托并担任 2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程专项债券（以下简称“本期债券”）发行的专项法律顾问，为本期债券的发行提供专项法律服务。

本所律师根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《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》《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》等有关法律法规、规章及规范性文件的规定，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。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本所律师对本期发行的法定资格和条件进行了审查，对与出具本法律意见书有关的所有文件资料进行了核查、验证，并就有关事项向政

府有关主管部门进行了必要的询问和讨论，或者向相关政府部门征询取得相关政府部门出具的证明文件。

2、在为出具本法律意见书而进行的调查过程中，吴忠市红寺堡区水务局向本所声明，其已提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致和相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

3、对于出具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，本所依赖于有关政府部门、吴忠市红寺堡区发展和改革局或者其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4、本法律意见书是基于出具日以前已经发生的事实以及本所对事实的了解和对中国有关法律的理解而出具。

5、本法律意见书仅就与本期债券发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及评价报告中某些数据或结论的引用，均严格按照有关中介机构出具的报告和公司的有关报告引述，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。

6、本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期发行的行为以及本次申请的合法性、合规性进行了充分的核查验

证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

7、本法律意见书仅供为本期债券发行申请之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

8、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定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对此承担责任。

综上，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

一、项目实施单位

本项目的实施单位为吴忠市红寺堡区水务局。吴忠市红寺堡区水务局为行政机关。负责人：张进宝，机构地址：吴忠市红寺堡区文化街。

根据吴忠市红寺堡区人民政府信息公开内容显示，吴忠市红寺堡区水务局的主要职责是：（一）负责保障水资源的合理开发利用。贯彻执行有关水利法律法规、规章和方针政策；执行自治区水利事业发展的规划；编制地方性水利发展规划、水资源规划，沟河湖泊和防洪、灌溉等专项规划并组织实施；（二）负责全区水资源的统筹和保障。组织实施最严格水资源管理制度，统一监督管理全区水资源，拟定全区水供求规划、水量分配方案并监督实施。组织实施取水许可、水资源论证和防洪论证制度，指导和开展水资源有偿使用工作。指导和管理工业、农业、生态及城乡供水工作；（三）负责提出全区水利固定资产投资规模、方向和具体安排建议并组织指导实施。提出全区财政性水利专项资金安排建议并负责项目实施的监督管理；（四）负责开展水资源保护工作。组



织编制并实施水资源保护规划。负责全区饮用水水源保护有关工作。负责地下水开发利用和地下水资源管理保护。组织指导地下水超采区综合治理。参与编制水功能区划和指导入河排污口设置管理工作；（五）负责节约用水工作。编制节约用水规划并监督实施，组织实施计划用水、节约用水和用水总量控制等管理制度，指导和推进节水型社会建设工作；（六）负责水文工作。对河湖、水库和地下水实施监测，开展水资源、水能资源调查和水资源承载能力监测预警工作；（七）负责水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用。负责水利基础设施网络建设。负责重要河湖水库的治理、开发和保护。负责河湖水生态保护与修复、河湖生态流量水量管理以及河湖水系统连通工作。负责全区沟河道采砂的管理和监督检查，指导河湖采砂规划和计划的编制，组织实施河道管理范围内工程建设方案审查制度；（八）负责水利工程建设与运行管理。组织实施水利工程建设与运行管理。督促指导配套工程建设。执行水利工程建设有关政策措施并监督实施。指导全区水利工程建设质量监督，组织实施重要水利工程建设的质量监督；（九）负责水土保持工作。编制水土保持规划并组织实施；指导和组织实施水土保持和水土流失综合治理、预防监督检查并定期公告。负责建设项目水土保持方案的审查审批、监督实施和水土保持设施的验收工作。负责国家、自治区、吴忠市水土保持建设项目的实施；（十）指导农村水利工作。负责农业、工业、生产、生活用水管理；负责农业供水，指导工业、生态及城镇供水、农村饮水安全工作；指导全区节水灌溉工作；配合开展水资源调查评价；



负责水权交易工作。指导农村水利改革创新和社会化服务体系建设；（十一）负责水库移民管理工作。对水库移民工作进行指导、协调、监督评估、检查；负责国家水库移民后期扶持政策落实；负责组织编制水库移民后期扶持项目规划；负责组织编制并实施大中小型水库移民项目年度投资计划；负责指导、协调水库移民遗留问题的处理、新建和除险加固工程水库移民搬迁安置工作；负责水库移民资金管理工作。协调推动水利扶贫工作；（十二）负责涉水违法事件的工作。负责协调全区水事纠纷，组织开展水政监察和水行政执法。督促检查水利各项政策、决策部署和重点工作的贯彻落实情况。依法负责水利行业安全生产工作，组织指导水库、大坝、农村水电站的安全监管。指导水利建设市场的监督管理，组织实施水利工程施工的监督。组织指导水利投资项目检查、节水及水资源管理督查。组织指导水利突发公共事件的应急管理工作。承办有关行政复议和行政诉讼应诉工作；（十三）组织开展水利科技工作。组织开展水利科技创新、新技术推广应用、信息化工作、对外合作与交流。负责水利科技项目和科技成果的管理工作；（十四）负责落实综合防灾减灾规划相关要求，组织编制洪水干旱灾害防治规划。承担水情旱情监测预警工作。组织编制重要河湖和重要水利工程的防御旱灾调度及应急水量调度方案，按程序报批并组织实施。承担防御洪水应急抢险的技术支撑工作，保障防洪安全、河势稳定和堤防安全；（十五）承办区委和区政府交办的其他事项；（十六）职能转变。区水务局切实加强水资源合理利用优化配置和节约保护。坚持节水优先，从增加供给转向更

加重视需求管理。严格控制用水总量和提高用水效率。坚持保护优先，加强水资源、水域和水利工程的管理保护，维护河湖健康美丽。坚持统筹兼顾、水域和水利工程的管理保护，维护河湖健康美丽。坚持统筹兼顾，保障合理用水需求和水资源的可持续利用，为经济社会发展提供水安全保障。

本所律师认为，吴忠市红寺堡区水务局是依法设立并存续的政府机关，具有项目的实施资格。项目后续建设单位待主管单位根据法律法规及规范性文件的有关规定依法依规确定。

二、项目的基本情况

根据项目《实施方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程的基本情况如下：

（一）项目概况

1. 项目位置：2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程位于吴忠市红寺堡区团结村、振兴村、小泉村、西源村。

2. 项目建设期限：2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程建设期限为 12 个月，即从 2025 年 7 月开工建设，2026 年 7 月竣工。

3. 项目内容与规模

2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程现状年为 2023 年，设计水平年为 2038 年，设计供水保证率为 95%，居民生活最高日用水量定额 78 升每人每天，供水规模 2974.99m³/d，年供水量为 83.59 万 m³。建设项

目内容包括：(1) 铺设供水管道总长 319.95km，其中入村管道总长 21.79km，采用 $\Phi 250 \sim \Phi 90$ PE 管；入巷管道总长 59.6km，采用 $\Phi 125 \sim \Phi 40$ PE 管；入户管总长 238.56km，采用 $\Phi 25$ PE 管。(2) 新建管道附属建筑物 1023 座，其中总表井 10 座、消防阀井 6 座、分水阀井 203 座、联户水表井 764 座、排气补气阀井 22 座、镇墩 18 座，拉管 22 处。(3) 安装智能水表 5646 套。

(二) 项目公益性

2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程是一项具有显著公益性的民生项目。首先，该工程直接惠及广大农村地区居民，特别是红寺堡镇团结村、振兴村、红海村以及太阳山镇小泉村和新装集乡西源村的居民。通过改善供水条件，项目确保了数千户家庭的饮水安全，解决了长期存在的饮水难题，提高了居民的生活质量。这一改变对于保障居民的基本生活需求、促进地区社会稳定具有重要意义；其次，该工程对于促进乡村振兴具有深远影响。通过提升供水系统的智能化水平，项目不仅改善了农村居民的饮水条件，还为其提供了更加便捷、高效的水资源服务。这种改变有助于推动农村地区的经济发展，吸引更多人才和资源流入，为乡村振兴注入新的活力。同时，项目还注重环境保护和可持续发展，通过优化水资源配置，减少了对自然环境的破坏，为子孙后代留下了宝贵的生态财富。此外，2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程还体现了政府对民生问题的关注和重视。通过投入大量资金和资源，政府不仅解决了居民的饮水难题，还传递了关爱和温暖，增强了居民的归属感和幸

福感。这种公益性的投入对于提升政府形象、增强社会凝聚力具有重要作用，项目具有公益性。

本所律师认为，该项目的实施有效改善了红寺堡区特别是团结村、振兴村、红海村、小泉村以及西源村等区域的饮水安全状况，有效提升居民饮水安全水平，促进了乡村振兴战略实施，增强社会和谐稳定，同时进一步完善城乡供水网络，提高供水效率和服务水平，缩小城乡供水差距，具有公益性性质且有一定的收益，具有社会公益性且有收益，符合《地方政府债券发行管理办法》规定的关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求，以及《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》中关于“积极探索在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，符合法律法规及规范性文件关于地方政府专项债券项目的规定。

（三）项目资金来源

吴忠市红寺堡区发展和改革局《关于 2025 年红寺堡区农村人饮安全提升工程可行性研究报告的批复》（红发改审发〔2025〕46 号）明确，本项目总投资为 3719,93 万元，资金来源为地方政府专项债券资金和地方配套资金。

融资计划：拟申请专项债券资金总额 2500.00 万元，债券期限为 30 年，利率 2.0%。专项债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

本所律师认为：本项目资本金设置符合《国务院关于调整和完善固

定投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）以及《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）中关于项目资本金比例的要求，应严格按照《地方政府债券发行管理办法》之规定进行债券的投后管理，切实做好保护投资人的工作。

（四）项目审批情况

1. 该项目已经立项并备案；

2. 可研批复：《吴忠市红寺堡区发展和改革局关于2025年红寺堡区农村人饮安全提升工程可行性研究报告的批复》（红发改审发[2025]46号）；

3. 《红寺堡区人饮巩固提升工程可研报告》；

4. 《2025年红寺堡区农村人饮安全提升工程专项债实施方案》；

本所律师认为：本项目已取得可研批复，原则同意该项目实施。该项目属于改扩建项目，项目成熟度高。本项目不涉及拖欠工程和农民工工资等情况，项目实施单位不涉及地方政府隐性债务。

（五）项目收益与融资自求平衡

根据本项目提供《财务评估报告》，本项目收益和融资自求平衡情况如下：

根据项目收益与融资自求平衡分析结果，按照预计条件的资金测算平衡结果，存续期内项目预计可偿债收益合计5563.50万元，偿还债务本息合计为4375.00万元，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为1.27，还本付息资金有充分保障，能够满足资金筹措充足性的要求，实现项目

收益和融资自求平衡。

综上，吴忠市红寺堡区水务局已聘请具备相关资质的会计师事务所对项目收益与融资平衡作出了《财务评估报告》。根据该《财务评估报告》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

三、本次债券发行的中介机构

(一) 《财务评估报告》及会计师事务所

新疆驰远天合有限责任会计师事务所受吴忠市红寺堡区水务局委托并出具了《财务评估报告》。

新疆驰远天合有限责任会计师事务所现持有乌鲁木齐市天山区市场监督管理局于2021年1月6日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91650100722368296W）以及新疆维吾尔自治区财政厅于2018年6月7日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：65010032，批准执业文号：新财协字〔2001〕01号），具有提供财务评价服务的资格。

(二) 《法律意见书》及律师事务所

本所现持有宁夏司法厅核发的统一社会信用代码为31640000454004540G的《律师事务所执业许可证》。本所指派杜涛、曹晓丹律师作为本次债券发行法律事务的经办律师，其中经办律师杜涛现持有宁夏司法厅核发的执业证号为16401200710962853的《律师执业证》、经办律师曹晓丹现持有宁夏司法厅核发的执业证号为

16401202111336811 的《律师执业证》。本所已按照《证券服务机构从事证券服务业务备案管理规定》履行了备案程序。经办律师均为本所执业律师，其律师执业证均已通过 2024 年度年检，具有证券市场法律服务资格，同时具备为本次债券发行出具法律意见书的资质。

本所律师认为：为申报本次债券之目的聘请的律师事务所、会计师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的上述专业文件，可以作为申报本次债券的专业依据。

四、项目潜在风险

（一）工程技术风险

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；

（二）利率风险

在本次债券的存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策、货币政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变化将影响债券的投资价值。在本次专项债券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性；

（三）经营风险

现阶段行业体制仍处于改革变化中，在项目运转和操作过程中面临一定的风险。若相关政策的变化，可能会影响项目的正常推进，从而对项目的推进和资金的管理带来风险。项目实施机构从事水利基础设施建

设，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来出现经济增长放缓或者衰退，对项目实施机构的业务会产生不利影响，从而影响项目实施机构的盈利能力。项目实施机构所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响；

（四）外协风险

外部协作条件风险指外部协作条件及项目所在地互适程度可能出现的问题，如政府规划、交通运输，以及当地居民的配合程度。由于项目可能对当地某些利益群体、组织机构带来负面影响等，故仍然存在外部配套设施没有如期落实的问题，致使投资项目不能发挥应有效益，从而带来风险。

五、结论意见

截至本法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）本项目的项目单位系依法设立并有效存续的政府有关工作部门，依职能享有对本项目的管理权限，系适格的主管单位。

（二）本项目通过了可行性研究报告。项目主管单位应根据项目建设进度，按照相关法律法规及规范性文件的规定办理相关手续。

（三）根据《财务评估报告》，在对本申报项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本申报项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。





(四) 为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的资格或资质。

(五) 本次债券的发行符合《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《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》《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》等相关法律法规及规范性文件的规定，可依法向宁夏回族自治区人民政府申请发行地方政府专项债券，待宁夏回族自治区人民政府审核批准后方可实施。

本法律意见书一式五份，具有同等法律效力。

(以下无正文)

(此页无正文, 为《国浩律师(银川)事务所关于 2025 年红寺堡区
农村人饮安全提升工程专项债券之法律意见书》之签章页)

国浩律師(銀川)事務所
负责人: _____


律师: 李峰

律师: 曹盛丹

2025 年 6 月 20 日

附：律师事务所执业许可证



No. 70098317

中华人民共和国司法部监制

母办