

国浩律师（银川）事务所
关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工
程项目专项债券之
法律意见书



地址：宁夏银川市金凤区北京中路166号德宁国际中心28/29层

电话：19995483647 电子邮箱：caoxiaodan@grandall.com.cn



二〇二五年六月

国浩律师（银川）事务所

关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程项目专项债券之 法律意见书

GHZXFV[2025]308 号-12

致：平罗县德渊城乡水务有限公司

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银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程项目专项债券（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，平罗县德渊城乡水务有限公司向本所声明，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

根据《银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程项目实施方案》（以下简称“《实施方案》”），本期债券的项目实施单位为平罗县德渊城乡水务有限公司。

经查询国家企业信用信息公示系统，其基本信息如下：

单位名称	平罗县德渊城乡水务有限公司
统一社会信用代码	91640221MADN51NB8F
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册资本金	1,500 万(元)
出资人信息	平罗县德渊水务有限公司
经营范围	许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工；供暖服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；住宅水电安装维护服务；消防器材销售；供应用仪器仪表销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

住所	宁夏回族自治区平罗县鼓楼东街 361 号一楼 103 室
法定代表人	王立刚
成立日期	2024 年 6 月 4 日
核准日期	2025 年 3 月 17 日
经营期限	2024 年 6 月 4 日至无固定期限
登记状态	开业
登记机关	平罗县市场监督管理局

本所律师认为，平罗县德渊城乡水务有限公司是依法成立并存续的国有企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具有项目的实施资格。

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，银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程项目的基本情况如下：

（一）项目概况

1. 项目位置：本项目位于平罗工业园区太西园、崇岗园、平罗第二水厂、平罗第三水厂。

2. 项目建设期限：本项目建设工期为 3 年，即从 2024 年 10 月开工建设，2027 年 10 月竣工。

3. 项目内容与规模

（1）新建取水泵站、输（供）水管道、水厂

1) 在大武口调蓄水库东南角，与石嘴山市润泽供排水有限公司合建取水泵房，向平罗第二水厂、第三水厂送原水。泵组、变配电设施等分

别安装，取水规模为 6.7 万 m³/d。

2) 新建“大武口调蓄水库至包兰铁路段”输水管道，设计管径 DN1000，采用球磨铸铁管（K8 级），全长 4505m。

3) 新建穿包兰铁路箱涵截面 3.0m×2.5m，长 45m。

4) 新建“包兰铁路至平罗第三水厂段”输水管道，设计管径 DN700，采用球磨铸铁管（K8 级），全长 9341m。

5) 新建“西线供水工程至崇岗园水厂段”输水管道，设计管径 DN600，采用球磨铸铁管（K8 级），全长 4450m。

6) 新建崇岗园水厂，近期设计规模 0.6 万 m³/d，水厂占地 29 亩。水厂内新建蓄水池、蓄水池、提升泵站、制水车间、清水池、二级泵房、变配电室、加药间、泥砂脱水间、维修车间、管理用房等。

7) 沿崇岗园道路新建 DN500~dn225 供水管道，全长 36624m。

(2) 现有水厂、供水管道扩建

1) 在现有平罗第二水厂、平罗第三水厂院内新建地表水净化车间、变配电室、泥砂脱水间等建（构）筑物及配套设施，平罗第二水厂内水质净化处理规模均按照 3.0 万 m³/d 建设，平罗第三水厂内水质净化处理规模均按照 3.7 万 m³/d 建设，原水经净化处理后，达到《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2022）要求，利用水厂内现有清水池、二级加压泵房，向太西园、城乡供水。

2) 在平罗第三水厂院内新建中控化验楼，总建筑面积 2079.3 m²配套设施包括：配备水质化验设施、饮水安全检测车、抢险工程车，完善

供水配套、运维设施。

3) 延伸、扩建太西园供水管道，玉皇阁大道等供水管道，扩大太西园供水范围，设计管径 DN600~dn225, 全长 42649m。

(3) 搭建“智慧水务平台”

1) 以平罗第三水厂为中心，搭建“智慧水务平台”，充分集成平罗县现有水源地、输水管道、泵房、水厂、配水管网、用户系统，利用大数据、物联网、Web 服务、移动应用技术，从智能感知、传输网络、支撑平台、数据仓库、应用领域、应用分析、运行维护、安全保障等方面提升平罗县供水管理、服务能力。

2) 对县城供水管网定点压力监测和流量分区计量改造，增强供水管网运行安全性，提升平罗县城供水管理、服务水平。

(二) 项目公益性

银川都市圈城乡西线供水工程采用安全可靠的黄河地表水水源替换现有的地下水供水水源，能够切实改善银川都市圈城乡饮用水水质，满足都市圈发展及群众生活生产用水需求，保障银川都市圈经济社会发展用水安全。因此，该工程建设是推进银川都市圈经济社会发展的必然要求。借助“银川都市圈城乡西线供水工程”的黄河水，组成“双水源”，增强平罗县供水保障，为城乡供水一体化提供支撑，有效发挥西线供水工程保障银川都市圈经济社会发展和生态环境保护改善的作用。

本所律师认为，本项目是推进都市圈公共基础设施和公共服务配套互联互通、保障都市圈经济社会发展用水安全、实现水资源可持续发展

的新时代战略性部署，更是一个重大的民生工程和生态环保工程。银川都市圈城乡西线供水工程覆盖平罗后，将促进城乡一体化供水，缓解平罗县城用水紧张、工业园企业自备井严重超采的困境。本项目属于水利行业基础设施项目，具备公益性特征。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。

（三）项目资金来源

本项目批复的静态总投资为 36660.97 万元，未考虑建设期利息。建设期利息为 697.67 万元，故调增项目总投资 697.67 万元，调整后的项目总投资（含建设期利息）为 37358.64 万元。较原批复总投资 36660.97 万元增长 1.90%。根据《宁夏回族自治区人民政府关于印发〈宁夏回族自治区政府投资管理办法〉的通知》（宁政规发〔2020〕7 号），目前本项目调整未超过经批准的可行性研究报告投资估算 10%，故无需重新报批可行性研究报告。

资金来源：项目资金来源有申请发行地方政府专项债券、单位自筹资金。

融资计划：本项目申请发行地方政府专项债券 14000.00 万元，计划于 2025 年发行 10000.00 万元，2026 年发行 4000.00 万元，发债期限均为 20 年，发债利率 2.30%，偿债方式为在债券存续期内，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资产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. 项目可研备案许可证：《宁夏回族自治区企业投资项目备案许可证》（项目代码：2407-640221-17-01-624561）；

2. 环评批复：《关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程环境影响报告表的批复》（石审管批字〔2025〕9号）；

3. 洪评批复：《关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程管道跨越三二支沟防洪评价报告的批复》（石审管批字〔2024〕170号）；

4. 用地批复：《关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程建设项目（太西园）用地的批复》（平政土批〔2025〕03号）、《关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程建设项目（太西园）用地的批复》（平政土批〔2024〕17号）、《关于银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程建设项目（崇岗镇）用地的批复》（平政土批〔2024〕18号）。

本所律师认为：本项目现已取得了项目可研备案许可证、环评批复、洪评批复及用地批复，前期手续较为完善。项目仍需按照我国相关法律法规及相关批复文件要求获得相关审批、许可文件，以确保项目的建设行为合法、合规。

(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 54665.10 万元，债券本息合计为 20440.00 万元，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 2.67，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，平罗县德渊城乡水务有限公司已聘请具备相关资质的会计师事务所对项目收益与融资自求平衡作出了《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平罗县德渊城乡水务有限公司委托并出具了《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）技术风险

本项目所涉及的建设方面的技术问题比较简单，但在具体选用一些建筑材料时可以比选的空间较大，如何优化选用会对工程的造价造成较

大的影响。

（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。若相关政策调整，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。项目实施单位从事市政基础设施建设，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）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。项目实施单位主要经营领域涉及市政基础设施建设行业，此行业的经营发展与产业政策紧密联系，目前都受到国家和地方产业政策的支持。但是，国家和地方产业政策会随着国民经济发展状况的变化而进行不同程度的调整，宏观调控政策、产业政策的调整可能会影响行业的未来发展，不排除在一定时期内对发行人的经营环境、经营管理活动和业绩产生不利影响的可能性。

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）本项目的实施单位系依法设立并有效存续的国有企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备城市建设投资管理或者组织实施建设投资项目的主体资格，具有项目的实施资格。

（二）本项目取得了项目可研备案许可证、环评批复、洪评批复及用地批复，前期手续较为完善。项目仍需按照我国相关法律法规及相关批复文件要求获得相关审批、许可文件，以确保项目的建设行为合法、合规

（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。

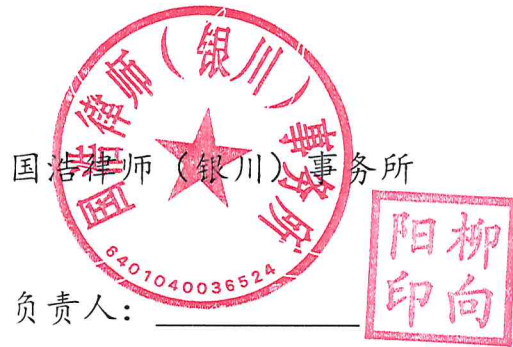
（四）为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的资格或资质。

（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。



(此页无正文，为《国浩律师（银川）事务所关于银川都市圈城乡
西线供水平罗县配套工程项目专项债券之法律意见书》之签章页)



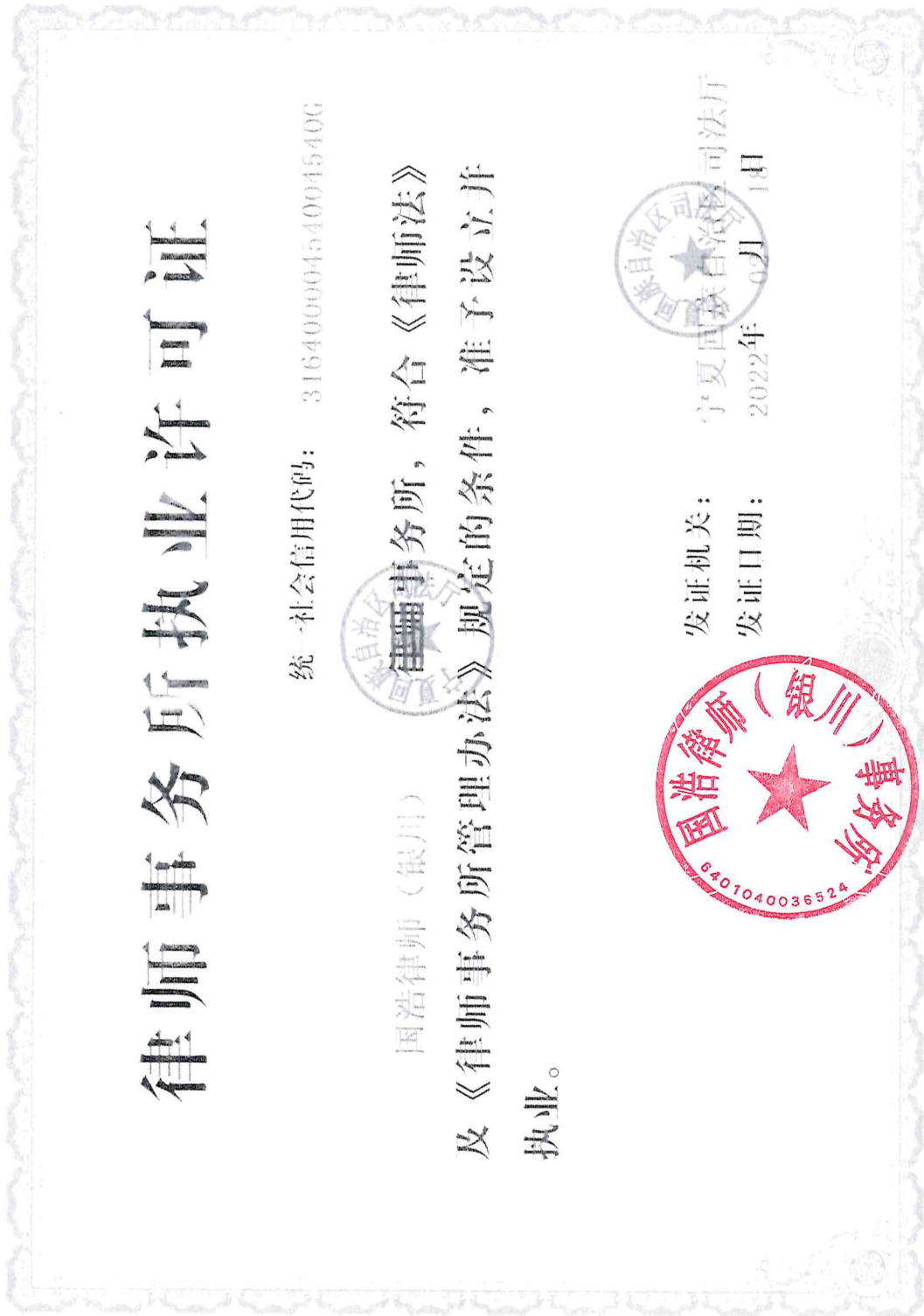
负责人: _____

律师: 林峰

律师: 曹晓丹

2025年6月20日

附：律师事务所执业许可证



分