

国浩律师（银川）事务所
关于同心县第二生活污水处理厂工程项目
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

二〇二六年六月

国浩律师（银川）事务所

关于同心县第二生活污水处理厂工程项目专项债券之
法律意见书

GHFLYJS[2026]110 号-8

致：同心县住房和城乡建设局

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同心县第二生活污水处理厂工程项目（简称“项目”或“本项目”）专项债券（简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，为本次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. 本所律师对本次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，同心县住房和城乡建设局向本所声明，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 2026 年 5 月 22 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次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，对本次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. 本法律意见书仅为本次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次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《同心县第二生活污水处理厂工程项目实施方案》（以下简称“实施方案”），本期债券的项目实施单位为同心县住房和城乡建设局。

同心县人民政府信息公开显示，同心县住房和城乡建设局的主要职责是：（一）拟订全县住房城乡建设的发展规划，研究提出住房城乡建设重大问题的政策建议，统筹协调新型城镇化工作；负责住房城乡建设事业的行业管理；（二）贯彻实施住房保障相关政策；编制全县住房保障发展规划和年度计划并监督实施，拟定全县住房保障相关制度并指导实施；（三）落实工程建设实施阶段国家标准、行业标准、地方标准和各类定额；执行住房城乡建设行业企业资质标准并监督管理；（四）承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的责任；（五）监督管理建筑市场，规范市场各方主体行为；（六）负责全县建设工程的安全监督管理（铁路、交通、水利、民航、电力、通信专业建设工程除外）；（七）拟订城市建设发展战略、政策并指导实施。负责城市道路、供水、

排水、污水处理、燃气、供热等城市市政公用设施的规划、建设、管理；负责市政基础设施、城市燃气、园林绿化、公共避难场所的安全监督管理；负责城市设计和城市地下空间开发利用工作；承担地下管线工作的综合监督管理；指导历史文化名城（镇、村）、历史建筑保护利用和监督管理工作；负责城市建设档案管理工作；（八）组织实施建设科技、建筑节能、建筑产业现代化、绿色建筑发展规划、政策；（九）执行并指导实施自治区村镇建设发展规划和相关政策；（十）负责城市园林绿化及监督管理工作；（十一）承担城市管理综合执法工作；（十二）完成县委和政府交办的其他任务。

本所律师认为：同心县住房和城乡建设局是依法设立并存续的政府有关工作部门，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，同心县第二生活污水处理厂工程项目的基本情况如下：

（一）项目概况

1. 项目位置：三水大道与红军路交叉口西北角约 210m，同心县新区污水处理厂东南侧约 400m；用地面积 24.13 亩。

2. 项目建设期限：本项目建设周期 10 个月，项目预计于 2026 年 3 月开工建设，预计 2026 年 12 月竣工。

3. 项目内容与规模

本项目位于三水大道与红军路交叉口西北角约 210m，同心县新区污

水处理厂东南侧约 400m；用地面积 24.13 亩。工程内容主要有：新建污水处理厂 1 座，设计规模 1 万 m³/d，Kz=1.88；主要接收同心县城区生活污水。

主要建设内容为粗细格栅间及沉砂池 1 座（包括粗格栅间、提升泵房、细格栅间、进口在线监测室、曝气沉砂池）、调节及生化池 1 座（包括调节池、生化池）、二沉池 2 座、污水及污泥泵池 1 座、综合设备间 1 座（包括污泥脱水间、鼓风机房、反硝化生物滤池、微砂高速沉淀池、加药系统、出口在线监测室）、接触消毒池及巴氏计量渠 1 座、污泥浓缩池 1 座、除臭设施 1 座、综合业务用房 1 座。

（二）项目公益性

项目的实施将有效缓解地区水环境污染状况，改善城市环境条件，吸引更多的外商投资，提供就业机会，缓解社会就业压力，维护社会稳定，市民的收入水平和生活质量也将得到进一步提升，促进社会更加安定团结，还能够预防各种传染病和公害病的发生，保障人民的身体健康，有助于形成全社会共同关注环保、参与环保的良好氛围。

本所律师认为：本项目的实施在提供污水处理基础设施的同时，还能为人们提供休闲娱乐的场所，进一步树立当地的良好形象，城市环境条件的改善也将使人民更加安居乐业，促进社会更加安定团结，推动社会的经济发展，具备公益性特征。项目运营期可取得污水处理费，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

根据同心县发展和改革局出具的《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目初步设计的批复》（同发改审发〔2024〕189号），本项目概算总投资为 10987.92 万元。

资金来源：申请专项债券资金以及财政配套资金。本项目资金具体情况如下：（1）本项目申请发行地方政府专项债券 8500.00 万元，2025 年已发行 3500.00 万元，计划 2026 年发行 5000.00 万元，债券期限为 30 年；（2）财政配套资金 2487.92 万元，财政配套资金届时根据项目实施进度保障按时到位。

融资计划：本项目计划发债 8500.00 万元，2025 年已发行 3500.00 万元，发行利率为 2.34%；计划 2026 年发行 5000.00 万元，发行的测算利率为 2.50%，发行期限均为 30 年，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) 项目审批手续

1. 项目建议书批复: 2023 年 8 月 8 日, 同心县发展和改革局出具《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目项目建议书的批复》(同发改审发〔2023〕206 号);

2. 可行性研究报告的批复: 2023 年 12 月 20 日, 同心县发展和改革局出具《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目可行性研究报告的批复》(同发改审发〔2023〕375 号);

3. 可行性研究报告: 《同心县第二生活污水处理厂工程项目可行性研究报告》;

4. 初步设计的批复: 2024 年 7 月 9 日, 同心县发展和改革局出具《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目初步设计的批复》(同发改审发〔2024〕189 号);

5. 初步设计: 《同心县第二生活污水处理厂工程项目初步设计》;

6. 环评审查意见: 2024 年 1 月 19 日, 吴忠市生态环境局同心分局出具《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目环境影响报告表的审查意见》(同环发〔2024〕8 号);

7. 使用草地审核同意: 2024 年 8 月 23 日, 宁夏回族自治区林业和草原局出具《使用草地审核同意书》(宁林草许准〔2024〕581 号);

8. 能评手续证明: 2024 年 10 月 8 日, 同心县发展和改革局出具《关于同心县第二生活污水处理厂工程项目办理能评手续的证明》;

9. 用地预审与选址意见书: 编号用字第 640324202300023 号;

10. 《建设用地规划许可证》（地字第 640324202600001 号）；

11. 《建设工程规划许可证》（建字第 6403242026GG0003627）；

本所律师认为：本项目现已取得项目建议书、可行性研究报告、初步设计批复及环评审查意见、使用草地审核同意书、用地预审与选址意见书，办理了建设用地规划许可证及建设工程规划许可证，无需办理节能审查手续，前期手续较为完善，后续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为 17642.91 万元，债券本息合计为 14707.00 万元，债务保障倍数可达 1.20 倍，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，同心县住房和城乡建设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同心县住房和城乡建设局委托并出具了《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〕1 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

本所现持有宁夏回族自治区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回族自治区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回族自治区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、本项目不属于负面清单范围

经核查，本项目能够获取一定的收益，不属于完全无收益的项目，不属于党政机关办公用房、技术用房、党校（行政学院）、培训中心、行政会议中心、干部职工疗养院等各类楼堂馆所；不属于巨型雕塑，过度化的景观提升和街区亮化工程、文化庆典和主题论坛场地设施等各类形象工程和政绩工程；不属于除保障性住房及土地储备以外的房地产开发、主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和房地产等项目；不属于一般竞争性产业项目。

经本所律师核查，本项目不属于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）负面清单的范围。

五、项目潜在主要风险

（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。本项目所涉及的工程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。

（二）资金偿付风险

在债券存续期内，如果项目实施机构的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，项目实施机构不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

(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。本项目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项目收益产生不利影响的可能性。

六、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) 本项目的项目实施单位同心县住房和城乡建设局是依法设立并存续的政府有关工作部门，具有项目的实施资格。

(二) 本项目现已取得项目建议书、可行性研究报告、初步设计批

复及环评审查意见、使用草地审核同意书、用地预审与选址意见书，办理了建设用地规划许可证及建设工程规划许可证，无需办理节能审查手续，前期手续较为完善，后续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) 本项目不属于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）负面清单的范围。

(六) 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，在经法定程序审核批准后方可实施。

本法律意见书一式肆份，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）事务所关于同心县第二生活污水处理厂工程项目专项债券法律意见书》之签章页)



国浩律师（银川）事务所

律师： 杨海

律师： 曹晓丹

2026年6月1日

附：律师事务所执业许可证



中华人民共和国司法部监制

No. 70098317