

湖南锐眼律师事务所
关于
湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供
气、污水和生活垃圾治理）专项债券
之
法律意见书



地址：长沙市开福区三一大道349号君泰大厦15楼
电话/传真：0731-84119981

二〇一九年九月



湖南锐眼律师事务所

关于

湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾 治理）专项债券

之

法律意见书

致：湖南省益阳市财政局

湖南锐眼律师事务所是经湖南省司法厅批准设立的，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

根据《地方政府专项债券发行管理暂行办法》、《中共中央办公厅 国务院办公厅印发<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>》、《财政部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》等要求以及相关法律、法规及规范性文件的规定，湖南锐眼律师事务所（以下简称“本所”）接受益阳市财政局委托，作为湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（以下简称“本次债券”）实施方案的法律评价机构，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。



目 录

释义	4
声 明	5
正 文	6
一、 预期偿债资金来源	6
二、 募集资金使用	6
(一) 本次债券额度	6
(二) 本次债券项目情况	6
1. 市本级	7
2. 大通湖区	7
3. 安化县	8
4. 南县	9
5. 桃江县	9
6. 沅江市	10
(三) 本次债券的项目背景	11
三、 发行文件	11
(一) 信用评级报告	11
(二) 自求平衡专项报告	11
(三) 《实施方案》	12
四、 中介机构及相关文件	12
(一) 评级机构	12
(二) 会计师事务所	12
(三) 律师事务所	13
五、 结论性意见	13



释义

本报告中，除非特别注明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

本法律意见书	指	《湖南锐眼律师事务所关于湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券之法律意见书》
本所	指	湖南锐眼律师事务所
本所律师	指	龚恽恺律师、肖育文律师
两供两治	指	供水、供气；污水治理、生活垃圾治理
专项债券	指	地方政府为“两供两治”项目发行的专项债券
专项收入	指	“两供两治”项目相关收入
本次债券	指	2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019年湖南省政府专项债券（十八期）；2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（二期）—2019年湖南省政府专项债券（十九期）
中审华会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
益阳市城投		益阳市城市建设投资开发有限责任公司
《自求平衡专项报告》	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所出具的《中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾处理）专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告》（CAC湘专字[2019]0150号）
《信用评级报告》	指	《2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一至二期）—2019年湖南省政府专项债券（十八至十九期）信用评级》
《实施方案》	指	《湖南省益阳市2019年两供两治项目预期收益与融资平衡方案》
益阳市政府	指	益阳市人民政府
湖南省政府	指	湖南省人民政府
财政部	指	中华人民共和国财政部



声 明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

2. 本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、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，对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所律师同意将本法律意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

4. 为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

5. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市政府、益阳市城投及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

6. 本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

7. 本法律意见书仅供益阳市财政局本次工作之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于以上所述，本所律师出具法律意见如下：



正 文

一、预期偿债资金来源

依据《自求平衡专项报告》，经专项审核，中审华会计师事务所认为，在相关“两供两治”项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的益阳市6个“两供两治”项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。据此，本所律师认为，本次债券所列入的6个“两供两治”项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

二、募集资金使用

（一）本次债券额度

根据湖南省财政厅下达的2019年地方政府债券额度、益阳市城投提供的项目批文及可研/立项批复等文件，益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券共涉及项目6个，本次拟使用政府专项债券资金总额为13,200万元。

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的经湖南省第十三届人民代表大会第二次会议通过的《关于湖南省2018年预算执行情况与2019年预算草案的报告》和经湖南省第十三届人民代表大会常务委员会第十一次会议通过的《关于2019年全省地方政府债券资金安排和省级预算调整方案（草案）的报告》，经国务院批准，财政部核定湖南省2019年地方政府债务限额9,863.3亿元，其中新增限额1,136亿元。新增限额拟下达市县937亿元，其中一般债务限额260亿元，专项债务限额677亿元。本次债券发行的额度13,200万元在专项债务限额677亿元的可发行额度内。

（二）本次债券项目情况

根据《实施方案》，本次债券募集的资金将用于湖南省益阳市“两供两治”项目，划分为6个项目。其中益阳市本级1个，大通湖区1个，安化县1个，南县1个，桃江1个，沅江1个。各项目情况如下：



1. 市本级

项目名称	益阳市城区资水尾閘南岸团洲泵站新建工程
实施单位	益阳市国有资产管理委员会
项目位置	益阳市赫山区烂泥湖垸一线防洪大堤资江二桥下游大堤
建设内容	本工程包括泵站工程、堤防整修工程和房屋建筑工程。泵站工程由汇水池、拦污检修闸、前池、泵池、出水管道（压力钢管和电排流道）、进出水建筑物和厂区等组成；堤防整修工程主要涉及资江风貌带路面与植被的恢复；房屋建筑工程主要包括副厂房及办公楼等内容。
资金筹措	拟使用资本金5,014.63万元，拟申请发行政府专项债券金额3,100万元
建设期限	2019年10月-2021年3月
项目总投资	18,143.89万元
本次债券发行金额	3,100万元
项目现状	未开工

该项目现已获得由益阳市发展和改革委员会出具的《益阳市发展和改革委员会关于益阳市城区资水尾閘南岸团洲泵站新建工程可行性研究报告的批复》（益发改农[2019]223号），对项目的名称、规模、主要建设内容、总投资及资金来源作出了批复。

2. 大通湖区

项目名称	益阳市大通湖中心城区自来水厂建设及配套管网改造建设项目
实施单位	大通湖区住房和城乡建设局
项目位置	益阳市大通湖区河坝镇河万村
建设内容	供水生产构筑物、供水辅助及附属建筑物及各类管线和其他



	设施
资金筹措	拟使用资本金3,354.93万元，计划通过发行地方政府专项债券筹集资金1000万元，其中本期债券计划发行500万元
建设期限	2018年9月-2020年3月
项目总投资	4,354.93万元
本次债券发行金额	500万元
项目现状	已开工建设

该项目已获得由益阳市大通湖区计划财政局出具的《关于益阳市大通湖中心城区自来水厂建设及配套管网改造建设项目可行性研究报告的批复》（大计财计[2015]5号），对项目的名称、建设地点、建设规模及内容做出了批复。

3. 安化县

项目名称	安化县东坪城区垃圾处理二期工程建设项目
实施单位	安化县城市管理和综合执法局
项目位置	安化县东坪镇中烟村
建设内容	可填埋垃圾200万吨垃圾处理工程，包括土石方工程、挡土墙工程、道路工程、绿化工程、污水收集池工程等内容
资金筹措	拟使用资本金2,913.22万元，拟申请发行政府专项债券金额1,600万元
建设期限	2019年10月-2020年10月
项目总投资	4,513.22万元
本次债券发行金额	1,600万元
项目现状	未开工

该项目已获得由安化县发展和改革局出具的《关于安化县东坪城区垃圾处理



二期工程可行性研究报告的批复》（安发改〔2019〕133号），对项目的名称、建设地点、建设规模及内容、资金概算及资金来源等做出了批复。

4. 南县

项目名称	南县（环大通湖等）集镇和农村集中居住区生活污水处理及配套管网工程
实施单位	南县住房和城乡建设局
项目位置	南县南洲镇、麻河口镇、浪拔湖镇、中鱼口镇、三仙湖镇、茅草街镇、乌嘴乡、青树嘴镇、明山头镇、华阁镇等集镇区和农村集中居住区
建设内容	（1）预处理池；（2）一体化处理设备；（3）污水消毒设施；（4）出水景观池；（5）附属建筑物
资金筹措	拟使用资本金9,288.83万元，拟申请发行政府专项债券金额1,100万元
建设期限	2019年10月至2020年3月
项目总投资	10,388.83万元
本次债券发行金额	1,100万元
项目现状	未开工

该项目现已获得由南县发展和改革局出具的《关于南县（环大通湖等）集镇和农村集中居住区生活污水处理及配套管网工程可行性研究报告的批复》（南发改字〔2019〕75号），对项目的名称、项目建设地点、建设内容及规模、项目投资估算及资金来源等做出了批复。

5. 桃江县

项目名称	桃江县武潭镇、鸬鹚渡镇、马迹塘镇、修山镇污水处理及其配套管网工程
实施单位	桃江县住房和城乡建设局



项目位置	桃江县武潭镇、鸬鹚渡镇、马迹塘镇、修山镇
建设内容	污水处理厂及其配套管网工程
资金筹措	拟使用资本金7,809.59万元，拟申请发行政府专项债券金额1,800万元
建设期限	2019年9月至2020年3月
项目总投资	9,609.59万元
本次债券发行金额	1,800万元
项目现状	未开工

上述项目均已获得由桃江县发展和改革局出具的项目可行性研究报告的批复（桃发改行审〔2018〕326-329号），对项目的名称、项目建设地点、建设内容及规模、项目投资估算及资金来源等做出了批复。

6. 沅江市

项目名称	沅江市（四季红镇等）乡镇污水处理工程
实施单位	沅江市住房和城乡建设局
项目位置	沅江市四季红镇、胭脂湖办事处、南大膳镇、草尾镇、新湾镇、南嘴镇、共华镇、泗湖山镇、茶盘洲镇、黄茅洲镇、阳罗洲镇
建设内容	乡镇污水处理站及管网等配套工程
资金筹措	拟使用资本金18,339.52万元，拟申请发行政府专项债券金额5,100万元
建设期限	2019年10月至2020年10月
项目总投资	23,439.52万元
本次债券发行金额	5,100万元



项目现状	未开工
------	-----

上述项目均已获得由沅江市发展和改革局出具的项目可行性研究报告的批复（沅发改审〔2018〕53、54号、56-64号），对项目的名称、项目建设地点、建设内容及规模、项目投资估算及资金来源等做出了批复。

（三）本次债券的项目背景

根据湖南省财政厅发布的《湖南省财政厅关于做好2019年其他项目收益专项债券发行准备工作的通知》，对于本次专项债券报送的项目遴选标准为“两供两治”和产业园区配套基础设施领域项目，以上项目均属于“两供两治”项目，符合湖南省财政厅关于专项债券发行准备工作的相关要求。

三、发行文件

（一）信用评级报告

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）就本次发行出具了《2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一至二期）—2019年湖南省政府专项债券（十八至十九期）信用评级》，认为本次专项债券的违约风险极低，因此评定本次发行债券信用等级为AAA。

（二）自求平衡专项报告

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所针对本次专项债券项目出具《中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于湖南省益阳市2019年“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾处理）专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告》（CAC湘专字[2019]0150号），中审华会计师事务所认为：

本次评价的益阳市6个“两供两治”项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以其专项收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对上述项目收益与融资自求平衡情况的分析，中审华会计师事务所未注意到本期专项债券在存续期内可能出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。



综上，本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，实现项目收益与融资自求平衡。

（三）《实施方案》

根据《实施方案》记载并经本所律师核查，《实施方案》包含了区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、预期收益、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：《实施方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《实施方案》引用本法律意见书相关内容与本法律意见书无矛盾之处。

四、中介机构及相关文件

（一）评级机构

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）作为本次发行的评级机构出具了《信用评级报告》。

中债资信现持有北京市工商行政管理局于2019年1月29日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），且为中国人民银行发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》中的评估机构之一。

综上，本所律师认为：中债资信评估有限责任公司具备为本次债券发行提供信用评级服务的资格。

（二）会计师事务所

中审华会计师事务所为本次债券发行出具《自求平衡专项报告》。

中审华会计师事务所现持有长沙市工商行政管理局开福分局于2016年10月13日核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：91430100051659075E）、湖南省财政厅于2018年5月3日核发的《会计师事务所执业证书》（分所执业证书编号：120100114301）。

综上，本所律师认为：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所系依



法注册成立且合法存续的审计机构,具备为本次债券发行出具自求平衡专项报告的资质;在自求平衡专项报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

(三) 律师事务所

湖南锐眼律师事务所作为本次债券发行专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所现持有湖南省司法厅于2017年9月6日核发的统一社会信用代码:为24301201710334712的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由湖南锐眼律师事务所龚恽恺律师、肖育文律师作为签署律师,其均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书,且均已年度年检合格。

综上,本所律师认为:湖南锐眼律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所,具备为本次债券发行出具法律意见书的资质;在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

五、结论性意见

综上所述,本所律师认为:

(一) 本次债券计划投资项目均已取得相关批复文件,符合本次专项债券发行项目的相关遴选标准,符合产业政策及地区发展规划。

(二) 为本次债券发行提供服务的评级机构、会计师事务所和律师事务所均具备相应的资格或资质。

(三) 本次债券的发行符合《中华人民共和国证券法》、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》等相关法律、法规的规定,具备公开发行的法定条件。

本法律意见书正本一式五份,经本所律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)



湖南锐眼律师事务所

(本页无正文, 仅为《湖南锐眼律师事务所关于湖南省益阳市2019年“两供两治”
(供水供气、污水和生活垃圾治理) 专项债券之法律意见书》之签章页)

负责人: 周斯乐

周斯乐

经办律师(签字): 龚恽恺
龚恽恺

执业证号: 14301201410558911

经办律师(签字): 肖育文
肖育文

执业证号: 14301201210923041

