



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南啓元律師事務所
关于2019年湖南省“两供两治”专项债券的
法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层 410007

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

目 录

第一节 释 义.....	4
第二节 正 文.....	5
一、本期债券发行的依据.....	5
二、本期债券发行的基本情况.....	6
三、本期债券投资项目的的基本情况.....	6
四、偿债保障措施.....	10
五、第三方中介机构的合法性.....	10
六、发行文件的完备性.....	11
七、结论意见.....	12

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2019 年第一批“两供两治”专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本期债券”）的专项法律顾问，为本期债券发行出具法律意见书。

本所根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库[2015]83 号文）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号文）、《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》（厅字〔2019〕33 号）、《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》（财预〔2017〕89 号）等有关法律、法规及规章的有关规定，按照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。

为出具本法律意见书，本所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。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查

验证，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

第一节 释 义

在本法律意见书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

发行人	指	湖南省人民政府
财预〔2017〕89号文	指	《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》
《收益融资平衡方案》	指	《湖南省怀化市2019年“两供两治”项目预期收益与融资平衡方案》
《收益融资平衡专项报告》	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)湖南分所关于关于湖南省怀化市2019年“两供两治”专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告》
《评级报告》	指	中债资信评估有限责任公司出具的《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》报告
中审华	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
中债资信评估	指	中债资信评估有限责任公司
本法律意见书	指	《湖南启元律师事务所关于2019年湖南省“两供两治”专项债券的法律意见书》
本所	指	湖南启元律师事务所
本所律师	指	本所经办本次发行的签字律师
元	指	人民币元

第二节 正文

一、本期债券发行的依据

根据《收益融资平衡方案》，怀化市 2019 年两供两治项目收益专项债券共涉及项目 12 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 11600 万元。其中市本级 1100 万元，沅陵县 1800 万元，辰溪县 1000 万元，溆浦县 1500 万元，麻阳县 600 万元，新晃县 700 万元，芷江县 600 万元，中方县 700 万元，洪江市 2300 万元，洪江区 300 万元，会同县 500 万元，通道县 500 万元，具体项目及本次发行金额和期限如下：

区域	项目名称	本次发行金额（万元）	发行期限
市本级	怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	1,100.00	10 年
沅陵县	沅陵县城城区排水管网雨污分流改造建设工程项目	1,800.00	10 年
辰溪县	辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	1,000.00	10 年
溆浦县	溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	1,500.00	10 年
麻阳县	麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	600.00	10 年
新晃县	新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	700.00	10 年
芷江县	芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	600.00	10 年
中方县	中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	700.00	10 年
洪江市	洪江市黔城第二水源及配套工程项目	2,300.00	10 年
洪江区	洪江区桃李园污水整治工程项目	300.00	10 年
会同县	会同县连山工业园污水收集管道建设项目	500.00	10 年
通道县	通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	500.00	10 年
合计	—	11,600.00	—

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 9863.3 亿元，其中新增限额 1136 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。本期债券发行的额度 11,600 万元在专项债务限额 677 亿元的可发行额度内。

二、本期债券发行的基本情况

根据《收益融资平衡方案》和《收益融资平衡专项报告》，本期债券的发行的基本情况如下：

债券名称	2019 年湖南省“两供两治”专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）
发行规模	11,600 万元
发行期限	10 年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	利息每半年付息，到期后一次性偿还本金

三、本期债券投资项目的的基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下：

县市区	项目名称	项目概况	实施机构	已取得的批复文件
怀化市鹤城区	怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	项目估算总投资 4,794.00 万元，项目为于怀化市鹤城区城东片区，建设期为 8 个月	怀化市城市管理和综合执法局	怀化市鹤城区发展和改革局《关于怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）可行性研究报告的批复》（怀鹤发改投[2018]115 号）
沅陵县	沅陵县城城区排水管网雨污分流改造	项目建设的投资 6,387.50 万元，建设地点为怀化市	沅陵县住房和城乡建设局	沅陵县发展和改革局关于《沅陵县城城区排水管网雨污分流改造工程项目可行

	工程建设项目	沅陵县城区，建设期预计为2年		性研究报告》的批复（沅发改行审字[2016]25号）； 沅陵县环境保护局《建设项目立项环境保护审查意见表》（编号：[2016]4号）
辰溪县	辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	项目总投资3,969.30万元，建设地点为怀化市辰溪县城及周边，建设期预计为2年	辰溪县住房和城乡建设局	辰溪县发展和改革局关于调整《辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目建设和投资额》的批复（辰发改环资[2018]3号）
溆浦县	溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	项目总投资6,293.06万元，建设地点为怀化市溆浦县低庄镇岩头村，建设期为1年	溆浦县住房和城乡建设局	溆浦县发展和改革局《关于溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程可行性研究报告的批复》（溆发改环资[2017]1号）、《关于同意溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程可行性研究报告批复文件有效期延期的批复》（溆发改环资[2019]3号）； 溆浦县环境保护局《关于对溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程环境影响报告表的批复》（溆环项目表[2017]10号）； 溆浦县国土资源局《关于溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程用地预审意见》（溆国土资预审字[2017]19号）
麻阳苗族自治县	麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	项目总投资2,520.46万元，建设地点为麻阳苗族自治县锦和	麻阳苗族自治县住房和城乡建设局	麻阳苗族自治县发展和改革局《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程可行性研究报告的批复》（麻发改综

		镇，建设期为1年		[2018]87号)； 怀化市生态环境局《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程环境影响报告表的批复》(怀环审[2019]31号)； 怀化市水利局《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程涉河事项的批复》(怀水河管[2019]2号)
新晃侗族自治县	新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	项目总投资900.00万元，建设地点为新晃县晃州镇，建设期为12个月	新晃侗族自治县住房和城乡建设局	新晃侗族自治县发展和改革局关于《新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程可行性研究报告》的批复(晃发改[2019]39号)； 怀化市生态环境局新晃分局《关于新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程的初步审查意见》； 新晃侗族自治县自然资源局关于《新晃县教育小区污水管网建设工程用地规划选址初审意见》
芷江侗族自治县	芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	项目总投资1,685.14万元，建设地点为芷江侗族自治县罗旧镇集镇，建设期为一年	芷江侗族自治县住房和城乡建设局	芷江侗族自治县发展和改革局关于《芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程可行性研究报告》的批复(芷发改项[2019]03号)； 芷江侗族自治县国土资源局《建设用地初审意见》(芷国土初审[2019]第3号)
中方县	中方县工业园(泸阳镇)污水处理厂一期工程	项目总投资7,113.08万元，建设地点为怀化市中方县，建设期	中方县住房和城乡建设局	中方县发展和改革局《关于对中方县工业园(泸阳镇)污水处理厂一期工程可行性研究报告的批复》(中县发

		为 2 年		<p>改[2015]19 号)；</p> <p>怀化市环境保护局关于《中方县工业园污水处理厂工程项目环境影响报告表》的批复（怀环表[2013]11 号；</p> <p>中方县国土资源局《关于中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程项目用地预审意见》（中县国土资预审字[2015]02 号）；</p> <p>中方县人民政府关于同意《中方县泸阳镇污水处理厂项目实施方案》的批复（中政函[2015]27 号）</p>
洪江市	洪江市黔城第二水源及配套工程项目	项目总投资 6246 万元，建设地点为洪江市黔城镇小江村，建设期为 2 年	洪江市住房和城乡建设局	洪江市发展和改革局《关于洪江市黔城第二水源及配套工程可行性研究报告的批复》（洪发改[2017]135 号）
洪江市洪江区	洪江区桃李园污水整治工程项目	项目总投资 2,519.23 万元，建设地点为洪江区桃李园片区，建设期为 1 年	怀化市洪江区住房和城乡建设局	怀化市洪江区《关于洪江区城东城乡结合部桃李园污水管网工程可行性研究报告的批复》（洪区发改[2019]73 号）
会同县	会同县连山工业园污水收集管道建设项目	项目总投资 1,890.00 万元，建设地点为会同县连山工业园至水坪溪林业产业园，建设期为 1 年	会同工业集中区管理委员会	会同县发展和改革局《关于会同县连山工业园污水收集管道建设项目可行性研究报告的批复》（会发改环资[2017]3 号）
通道侗族自治县	通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	项目总投资 1200 万元，建设地点为通道县牙屯堡	通道侗族自治县住房和城乡建设局	通道侗族自治县关于《通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目可行性研究报告

	理场项目	镇文坡村十二盘路旁，建设期为2年	建设局	的批复》（通发改工[2019]1号）； 怀化市生态环境局《关于通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目环境影响报告表的批复》（怀环审[2019]32号）； 通道侗族自治县国土资源局《关于通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目用地审查意见》
--	------	------------------	-----	--

经核查，本所律师认为，本期债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

四、偿债保障措施

根据《收益融资平衡方案》，本次债券偿债保障措施具体情况如下：按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号）规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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[2016]155号）规定，及时按照转贷协议约定向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

五、第三方中介机构的合法性

（一）会计师事务所

本次发行的《收益融资平衡专项报告》由中审华湖南分所出具。

中审华湖南分所系经湖南省财政厅核发编号为 503717 号《会计师事务所执业证书》（统一社会信用代码为 91430100051659075E）并依法注册成立的会计师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所律师认为，中审华湖南分所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）评级机构

本次发行的《评级报告》由中债资信评估出具。

中债资信评估有限责任公司现持有北京市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 911100005603970936 号《营业执照》，在中国人民银行及中国银行间市场交易商协会官方网站公示的“评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单”中。

据此，本所律师认为，中债资信评估具备为本次发行出具评级报告的资格。

（三）律师事务所

本次发行的法律意见书由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000G00383802M）并依法注册成立的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所律师认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

六、发行文件的完备性

（一）收益融资平衡方案

根据《收益融资平衡方案》记载并经本所律所核查，该收益融资平衡方案包含了项目概况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目收入和成本预测、项目融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

（二）收益融资平衡专项报告

中审华湖南分所为本次发行出具《中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于湖南省怀化市 2019 年“两供两治”专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告》，该收益融资平衡专项报告认为，上述项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡，上述项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

（三）评级报告

中债资信评估为本次发行出具《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》报告，该《评级报告》认为，湖南省“两供两治”专项债券的债项评级结果为 AAA。

（四）法律意见书

本所为本次发行出具《湖南启元律师事务所关于 2019 年湖南省“两供两治”专项债券（一期）之法律意见书》，本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，认为本期债券发行不存在实质性法律障碍。

七、结论意见

（一）本期债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本期债券发行提供服务的会计师事务所、评级机构、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本期债券的发行符合财预[2017]89 号文等相关法律、法规、规范性文件的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为《法律意见书》之签字盖章页）

(本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于2019年湖南省“两供两治”专项债券的法律意见书》之签字盖章页)



负责人：_____

丁少波

经办律师：_____

甘露

甘露

经办律师：_____

吴娟

吴娟

2019 年 9 月 16 日

律师事务所执业许可证

31430000G00383802M

统一社会信用代码:

湖南启元

律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2017 年 12 月 29 日

发证日期:



No. 70079932

中华人民共和国司法部监制

律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码:

314300000000000000

湖南启元

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2017年12月29日



律师事务所登记事项 (一)

名称	湖南启元律师事务所
住所	湖南省长沙市芙蓉中路二段359号佳天国际新城A座17层
负责人	丁少波
组织形式	普通合伙
设立资产	10万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司律(94)59号
批准日期	1994年07月12日

律师事务所登记事项 (二)

合伙人	蔡波, 陈金山, 丁少波, 李聚, 廖宣云, 刘长河, 袁爱平, 朱志怡, 邹群
-----	--



律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度考核记录

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	二〇一八
考核结果	
考核机关	
考核日期	2019年3月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 湖南启元律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 14301199410794055

法律职业资格
或律师资格证号 湘司律证 4033号

持证人 王少波

性 别 男

发证机关

发证日期



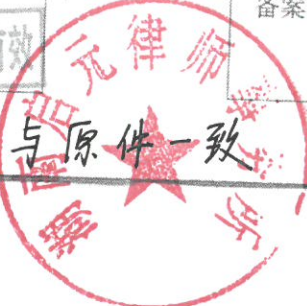
身份证号 432622196908260030

律师年度考核备案

考核年度	二〇一七
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2019年5月31日前有效

律师年度考核备案

考核年度	二〇一八
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 2019年度考核备案
备案日期	2019年4月



执业机构 湖南启元律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201211185839

法律职业资格
或律师资格证号 20094201110113



持证人 甘露

性 别 女

身份证号 421121198210126641

发证机关 湖南省司法厅

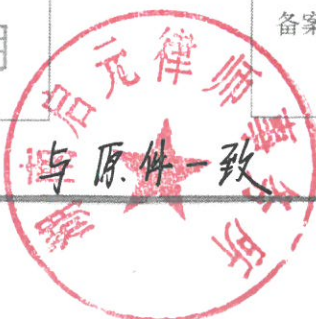
发证日期 2013年6月6日

律师年度考核备案

考核年度	二〇一八
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2019年4月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



执业机构

湖南启元律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301201411923322

法律职业资格
或律师资格证号

A20094303020947

持证人

吴娟

性 别

女

发证机关

湖南省司法厅

身份证号 432503198702210323

发证日期

2019年 03月 1日

律师年度考核备案

考核年度	二〇一八
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2019年4月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

