

**湖南金州律师事务所**  
**关于 2019 年湖南省常德市“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：湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 8-10 层  
邮编：410015 电话：0731-85012988 传真：0731-85231168  
网址：<http://www.hnjzlaw.net>

## 目录

第一部分 引言 .....	3
一、释义 .....	3
二、律师应声明的事项 .....	4
第二部分 正文 .....	5
一、本次项目的发行依据、额度及主体 .....	5
（一）发行依据 .....	5
（二）发行额度申请 .....	5
（三）发行主体 .....	5
二、本期债券发行对应的投资项目 .....	5
（一）津市市 .....	6
（二）安乡县 .....	8
（三）汉寿县 .....	9
（四）澧县 .....	10
（五）临澧县 .....	10
（六）桃源县 .....	11
（七）石门县 .....	13
三、信息披露文件 .....	14
（一）信息披露文件 .....	14
（二）专项评价报告 .....	14
（三）评级报告 .....	15
四、中介服务机构 .....	15
（一）会计师事务所 .....	15
（二）律师事务所 .....	15
（三）评级机构 .....	16
五、与本期债券发行有关的重大法律事项及潜在风险 .....	16
（一）重大法律事项 .....	16
（二）潜在风险 .....	16
六、结论 .....	17

湖南金州律师事务所

关于 2019 年湖南省常德市“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

（2019）金律法意 435 号

致：常德市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）作为 2019 年湖南省常德市“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券的法律意见书（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 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）、《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）、《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）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号）、《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〉》（厅字[2019]33 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，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。

## 第一部分 引言

### 一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

财政部	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	湖南省人民政府
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发[2014]43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发[2014]45 号文	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库[2015] 83 号文	《地方政府专项债券发行管理暂行办法》
财预[2015] 225 号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预[2016] 155 号文	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
财预[2017]89 号文	《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》
财库[2019]23 号文	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《专项评价报告》	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所针对本次专项债券项目出具的《2019 年湖南省常德市“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告》
《法律意见书》	2019 年湖南省常德市“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券
《实施方案》	2019 年湖南省常德市“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券项目预期收益与融资平衡方案
中兴财光华	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
本所	湖南金州律师事务所
元	人民币元

## 二、律师应声明的事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了公司及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题做出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6、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律文件，随同其他材料一同上报。

## 第二部分 正文

### 一、本次项目的发行依据、额度及主体

#### （一）发行依据

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1.45亿元在专项债务限额677亿元的可发行额度内。

#### （二）发行额度申请

湖南省2019年湖南省常德市“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券募集资金规模为14,500.00万元。其中，常德市本级3,100.00万元，津市市1,000.00万元，安乡县1,500.00万元，汉寿县2,000.00万元，澧县1,800.00万元，临澧县1,400.00万元，桃源县2,500.00万元，石门县1,200.00万元。

#### （三）发行主体

本期债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

### 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《实施方案》，本期债券募集的资金将用于湖南省常德市污水治理改造项目，共8个项目。具体情况如下：

## （一）常德市本级

### 1、项目概况

根据《实施方案》，本期债券申报的桃花源镇污水处理工程项目，位于桃花源镇，项目主要建设规模及内容：新建日处理污水能力为 0.7 万吨的污水处理厂 1 座，新配套管网 10380 米。项目建设期间为 2018 年 12 月—2019 年 12 月。总投资额为 4,065.00 万元，本期债券发行金额中的 3,100.00 万元拟用于本项目的建设。

### 2、项目实施机构

名称：常德市住房和城乡建设局桃花源分局

统一社会信用代码：12430700MB0R904180

机构性质：机关

负责人：刘宏伟

机构地址：湖南省常德市桃花源镇青山村三组

颁发日期：2016 年 12 月 06 日

### 3、项目批复文件

2015 年 6 月，湖南省建筑设计院市政工程研究设计院出具《常德市桃源镇污水处理工程可行性研究报告》，对项目概述、城市概况、建设的必要性、工程建设规模、污水处理厂进、水质及厂址论证、方案工程设计、污水管网工程设计、节能、环境保护、防洪、消防、水土保持、劳动保护、新技术运用、投资估算与资金筹措、推荐方案经济分析、项目招投标要求及内容、社会评价、结论和建议等问题进行了论证：

（2）2015 年 7 月 25 日，常德市桃花源旅游管理区经济发展局出具了《关于桃花源镇污水处理工程可行性研究报告的批复》（常桃管经发 [2015]62 号），对项目建设地点、主要建设内容及建设规模、总投资及资金来源等问题进行了批复。

## （二）津市市

### 1、项目概况

根据《实施方案》，本期债券申报的津市市生活污水处理厂二期改扩建工程

项目，位于津市市幸福闸生活污水处理厂内（一期已建构筑物地内），项目主要建设规模及内容：改造旋流沉沙池、原生化池；新建 4 万 m<sup>3</sup>/d 中间提升泵站、混凝沉淀池、活性砂滤池、次氯酸钠消毒池及计量槽、风机房、加药间及变配电所、除臭设备各一座；扩建 20 万 m<sup>3</sup>/d 规模生化池、二沉池各 1 座。项目建设期间为 2018 年 12 月—2019 年 12 月。总投资额为 6,493.00 万元，本期债券发行金额中的 1000.00 万元拟用于本项目的建设。

## 2、项目实施机构

名称：津市市住房和城乡建设局

统一社会信用代码： 11430781006438636R

机构性质：机关

负责人：陈本方

机构地址：湖南省常德市津市市车胤大道 1460 号

颁发日期：2016 年 8 月 23 日

## 3、项目批复文件

（1）2018 年 3 月中国葛洲坝集团股份有限公司委托泛华建设集团有限公司出具《常德市津市污水处理厂二期改扩建工程可行性研究报告》，对项目概述、区域概况、给排水现状、建设的必要性、工程建设规模、水质及厂址论证、污水处理工艺论证、污水处理厂扩建方案、环境保护、节能、防洪、消防、水土保持、劳动保护、项目管理及实施计划、工程投资估算及资金筹措、推荐方案财务分析、效益分析、工程风险分析、结论及建议等问题进行了论证；

（2）2018 年 4 月 20 日，津市市发展和改革局作出《关于对津市市海川达水务有限公司常德市津市污水处理厂（二期）改扩建工程可行性研究报告的批复》（津发改投[2018]29 号），对建设地点、主要建设内容及建设规模、总投资及资金来源等问题作出了批复；

（3）2018 年 8 月 8 日，津市市环境保护局作出《关于常德津市市污水处理厂（二期）改扩建工程环境影响报告表的批复》（津环评[2018]17 号），同意项目建设；

（4）2018 年 7 月 19 日，津市市住房和城乡建设局核发《建设用地规划许可证》（建规[地]字第 D1807007 号），确认项目符合规划要求。

(5) 2018 年 7 月 17 日,津市市住房和城乡建设局核发《湖南省建设项目选址意见书》(建规(选)字第选 1807019 号),同意项目选址;

### (三) 安乡县

#### 1、项目概况

根据《实施方案》,本期债券申报的安乡县同兴水厂集中供水工程项目,项目地点位于安乡县大鲸港镇新河口村,项目主要建设规模及内容:引水涵闸取水泵房一座、净水厂一座及配水管道工程。设计供水规模为  $2.0 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ ,配水管管径 DN700~DN150。其中主配水管管径 DN700~DN150,总长 88km。项目建设期间为 2018 年 6 月至 2019 年 12 月。总投资额为 21,800.00 万元,本期债券发行金额中的 1500.00 万元拟用于本项目的建设。

#### 2、项目实施机构

机构名称:安乡县水利局

统一社会信用代码:11430721006414431M

机构性质:机关

机构地址:安乡县深柳镇长岭洲社区

负责人:刘东宏

赋码机关:中共安乡县委机构编制委员会办公室

颁发日期:2016 年 10 月 26 日

#### 3、项目批复文件

(1) 2016 年 3 月,湖南省水利水电勘测设计研究总院出具安乡县同兴水厂集中供水工程可行性研究报告,对项目综合说明、水文、地址、工程任务与规模、工程布置及建筑物、机电设备及金属结构、施工组织、建设征地与移民、环境影响评价、水土保持、劳动安全与工业卫生、节能评价、工程管理、工程投资估算、经济评价、社会稳定风险分析、项目招投标等问题进行了论证;(2) 2016 年 4 月 1 日,安乡县发展和改革局作出《关于安乡县同兴水厂集中供水工程可行性研究报告的批复》(安发改投[2016]43 号),对建设规模及内容、总投资及资金来源、建设进度安排等问题进行了批复;

(3) 2016 年 3 月 30 日,安乡县环境保护局作出《关于安乡县同兴水厂集

中供水工程建设项目环境影响报告表的审批意见》（安环建字[2016]4 号），同意该项目进行建设；

（4）2016 年 4 月 18 日，安乡县国土资源局作出《关于安乡县同兴水厂建设项目用地预审意见》（安国土预审字[2016]05 号），同意项目建设；

（5）2016 年 4 月 1 日，安乡县住房和城乡建设局核发《湖南省建设项目选址意见书》（建规[选]字第安规村选[2016]001 号）同意项目选址；

#### （四）汉寿县

##### 1、项目概况

根据《实施方案》，本期债券申报的汉寿县老城区供水网改造项目，地点位于龙阳镇二水厂。总投资额为 13,100.00 万元，建设周期 2019 年 8 月至 2021 年 8 月，本期债券发行金额中的 2,000.00 万元拟用于本项目的建设。

##### 2、项目实施机构

名称：汉寿县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：114307220064182567

机构地址：汉寿县辰阳中路 322 号

负责人：陈勇军

赋码机关：中共汉寿县委机构编制委员会办公室

颁发日期：2016 年 8 月 30 日

##### 3、项目批复文件

（1）2015 年 7 月，常德市建设项目咨询中心编写了《汉寿县城新地表水厂（含管网改造）工程可行性研究报告》，对项目区域及建设条件、项目建设的必要性、建设规模、水源概况、供水水质、工程方案、推荐方案工程设计、防洪、航运、水土保持、环保、节能、消防与劳动保护、人员编制与建设进度、投资估算与资金筹措、招投标方案、财务评价等问题进行了论证；

（2）2010 年 5 月 28 日，常德市发展和改革委员会作出《关于汉寿县地表水厂建设项目可行性研究报告的批复》（常发改投[2010]174 号），对工程的主要内容、建设规模、总投资及资金来源进行了核准；2014 年 11 月 23 日，汉寿县发展和改革局作出《关于核准老城区供水管网改造项目的批复》，同意实施管网

改造，对建设规模及内容、总投资及资金来源作出了批复；

(3) 汉寿县住房和城乡建设于 2018 年 12 月 3 日出具了编号 430722201812030102 的《建筑工程施工许可证》；

## (五) 澧县

### 1、项目概况

根据《实施方案》，本期债券申报的澧县乡镇污水系统建设工程项目，位于澧县金罗镇等 13 个集镇，建设周期 2019 年 12 月至 2020 年 12 月，项目总投资 19,124.00 万元，本期债券发行金额中的 1,800.00 万元拟用于本项目的建设。

### 2、项目实施机构

名称：澧县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：114300723006422108D

机构地址：湖南省常德市澧县澧浦街道澧浦北路

法定代表人：李泳坪

机构性质：机关

赋码机关：中共澧县县委机构编制委员会办公室

颁发日期：2017 年 7 月 20 日

### 3、项目批复文件

(1) 2019 年 3 月，湖南省建筑科学研究院有限责任公司编制《澧县乡镇污水系统建设工程可行性研究报告》，对项目概况、区域概况、给排水现状、项目的必要性、总体方案、工艺方案、工程方案、土地利用与拆迁、工程进度安排、水土保持、环境保护、节能、消防、项目管理及实施计划、工程投资估算及资金筹措、效益分析、社会稳定风险评估进行了论证；

(2) 2019 年 8 月 2 日，澧县发展和改革局出具了《关于澧县乡镇污水系统建设项目可行性研究报告的批复》(澧发改审[2019]90 号)，对于项目所在地、建设规模及主要建设内容、项目总投资及资金来源进行了批复。

## (六) 临澧县

### 1、项目概况

根据《实施方案》，临澧县乡镇污水处理设施建设项目，位于临澧县秀梅镇、佘世桥镇、太浮镇、四新岗镇、停弦渡镇、刻木山乡（含九里）、烽火乡等 7 个乡镇，建筑周期 2019 年 8 月至 2020 年 12 月，项目总投资 17,500.00 万元，本期债券发行金额中的 1,400.00 万元拟用于本项目的建设。

## 2、项目实施机构

名称：临澧县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：11430724006426432A

机构地址：湖南省临澧县安福镇建设路 168 号

负责人：乔新平

赋码机关：中共澧县县委机构编制委员会办公室

颁发日期：2017 年 6 月 5 日

## 3、项目批复文件

（1）项目编制了《临澧县乡镇污水处理设施建设项目可行性研究报告》，对城市概况、项目建设背景与必要性、项目建设内容与规模、工艺技术方案、工程建设方案、防洪、环境保护、水土保持方案、节能方案、项目工程管理与劳动保护、项目实施进度安排、投资估算与资金筹措、招投标方案、财务评价、社会效益分析等问题进行了论证；

（2）2019 年 7 月 29 日，临澧县发展和改革局核发了《关于临澧县乡镇污水处理设施建设项目可行性研究报告的批复》（临发改审批[2019]75 号），对项目选址、建设规模及内容、总投资及资金来源、项目实施进度进行了批复；

（3）2019 年 7 月 31 日，临澧县环境保护局出具了证明，证明临澧县乡镇污水处理设施建设项目环评正在进行中；

（4）2019 年 7 月 25 日，临澧县自然资源局出具了《关于临澧县乡镇污水处理设施建设项目选址说明》，同意项目选址意见；

## （七）桃源县

### 1、项目概况

根据《实施方案》，本期债券申报的桃源县漆河镇污水处理厂项目，地点位于桃源县漆河镇仙人山、仙鹤路居委会、白杨河与莫溪河交汇西北角，建设周

期 2019 年 1 月至 2019 年 12 月，项目主要建设规模及内容：工程设计污水处理总规模为 1 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，近期设计污水处理规模为 0.5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，预留远期土地；项目包裹格栅和栅、污水提升泵站、细格栅、旋流沉砂池、厌氧池、综合生化池、二沉池、连续流沙过滤器池、高效沉淀池、解除消毒池、巴氏计量槽、污泥提升泵房、污泥浓缩池、污泥调理池、污泥脱水机房、加药间、除臭装置、综合楼、鼓风机房、配电室、仓库维修间和传达室等，配套建设道路、场地、围墙、绿化、供配电、给排水，消防等工程及配套污水管网 3.75 千米。总投资额为 3,125.00 万元，本期债券发行金额中的 2,500.00 万元拟用于本项目的建设。

## 2、项目实施机构

名称：桃源县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：114307250064302630

机构地址：桃源县漳江街道迎宾路 010 号

负责人：伍立斌

颁发日期：2019 年 4 月 2 日

## 3、项目批复文件

(1) 项目编制了《漆河镇污水处理厂项目可行性研究报告》，对项目建设背景及必要性、污水处理规模论证、设计进水和出水水质分析、厂址选择方案、污水处理工艺选址、工程方案、总图与运输、公用工程、环境保护与水土保持、劳动安全与卫生、节能与消防、征地、拆迁补偿方案、管理机构、实施进度与招标、投资估算及资金筹措、经济分析及财务评价、风险分析、效益分析等问题进行了论证；

(2) 2017 年 8 月 3 日，桃源县发展和改革局作出《关于转发下达桃源县漆河镇污水处理厂项目可行性研究报告的批复》（桃发改投[2017]434 号）对项目建设地点、建设单位、建设规模及内容、总投资及资金来源作出了批复；

(3) 2017 年 9 月 11 日，桃源县环境保护局核发桃环评[2017]71 号审批意见，同意项目建设；

(4) 2017 年 6 月 20 日，常德市国土资源局作出《关于桃源县漆河镇污水处理厂建设项目用地预审意见》（常国土资预审字[2017]21 号），同意项目的用地预审申请。

(5) 2017 年 5 月 26 日,桃源县住房和城乡建设局核发了选字第[2017]007 号建设项目选址意见书。

## (八) 石门县

### 1、项目概况

根据《实施方案》,本期债券申报的石门县工业污水处理厂建设项目。项目地点位于石门县二都街道办事处南峰社区境内。项目建设期间为 2018 年 5 月至 2020 年 2 月。总投资额为 13,240.97 万元,本期债券发行金额中的 1,200.00 万元拟用于本项目的建设。

### 2、项目实施机构

名称:湖南石门经济开发区管理委员会

统一社会信用代码:11430726745935193E

机构地址:湖南石门县宝峰街道中渡社区梯云西路

负责人:匡斌

赋码机关:中共石门县委机构编制委员会办公室

颁发日期:2018 年 12 月 24 日

### 3、项目批复文件

(1) 2017 年 3 月湖南省建筑设计院编制了《石门县工业污水处理厂及配套管网建设工程可行性研究报告》,对项目中城市供排水现状及存在的问题、工程项目建设必要性、工程建设规模、污水处理厂进出水水质、污水处理厂工艺方案论证、污水处理厂厂址选址、工程建设方案、配套管网工程建设方案、环境保护、节能、安全生产及劳动保护、消防、防洪、水土保持、职业卫生、生产组织及劳动定员、投资估算与资金筹措、财务分析、社会评价、风险分析等问题进行了论证;

(2) 2017 年 3 月 6 日,石门县发展和改革局核发了《关于工业污水处理厂建设项目可行性研究报告的批复》(石发改地区[2017]2 号),对项目地址、项目规模及主要建设内容、项目总投资及构成、项目建设工期进行了批复;

(3) 2017 年 6 月 5 日,石门县环境保护局核发了《关于石门县工业污水处理厂及配套管网工程环境影响报告书的批复》(石环评[2017]32 号),同意项目

的建设；

(4) 2017 年 3 月 5 日，石门县国土资源局核发了《关于石门县工业污水处理厂建设项目用地预审意见》(石国土资预审字[2017]022 号)，同意项目建设用地；

(5) 2017 年 9 月 21 日，石门县住房和城乡建设局核发了《建设项目选址意见书》(建规[选]字第 170901 号)，同意项目选址。

本所律师认为：本期债券投资项目共涉及 8 个两供两治项目，本次核查范围内的污水处理项目已纳入提标改造计划，并已履行部分前期程序，尚待按照法律、法规、规范性文件的规定进行后续工作。

### 三、信息披露文件

#### (一) 信息披露文件

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：发行主体《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《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

#### (二) 专项评价报告

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所(以下简称“中兴财光华”)针对本次专项债券项目出具《专项评价报告》，中兴财光华认为：在建设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 8 个污水处理改造项目，预计收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融

资自求平衡。

### （三）评级报告

中债资信评估公司就本次发行出具了《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（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）信用评级报告》和《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）信用评级报告》（以下简称“评级报告”）。本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

中兴财光华作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于 2018 年 01 月 22 日核发的统一社会信用代码为 914301110959150342 的《营业执照》、现持有湖南省财政厅于 2018 年 2 月 2 日核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）律师事务所

湖南金州律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2018 年 11 月 09 日核发的统一社会信用代码为 31430000448811418C 的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：湖南金州律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期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均具备相应的从业资格。

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信对本期债券进行信用评级并出具《评级报告》。

中债资信持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码为 911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场司发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本次债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信系经批准依法设立且合法存续的信用评级公司，具备为本期债券发行出具信用评级的资质。

## 五、与本期债券发行有关的重大法律事项及潜在风险

### （一）重大法律事项

1、经核查，本期债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成立、且合法存续的企业（或事业、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本期债券发行对应的投资项目均按照相关程序办理了必要的审批手续，符合法律规定；

3、根据项目实施机构的声明及适当核查，本期债券发行对应投资项目的项目实施机构均不存在重大违法违规，以及受到重大行政处罚的情形。

### （二）潜在风险

#### 1、利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济总体运行状况和国家财政政策、货

币政策等其他经济政策，以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

## 2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

## 3、偿付风险

本期债券根据“财预(2016)155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。偿债较有保障，偿付风险极低。但土地出让收益的实现易受到项目实施进度、土地市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本期债券偿付带来一定风险。

## 4、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税(2013)5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

## 5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

# 六、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、发行人为本期债券发行已披露本期债券的主要发行要素。
- 2、为本期债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备

相应的从业资质。

3、本期债券的偿债保障措施符合财预（2017）89 号文和财预（2018）28 号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发（2014）43 号文、财库（2015）83 号文、财预（2015）225 号文、财预（2016）155 号文、财预（2017）89 号文及财预（2018）28 号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本期债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



（本页无正文，为《湖南金州律师事务所关于 2019 年湖南省常德市“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》签字盖章页。）



负 责 人： 张才金

张才金

经办律师： 江忠皓

江忠皓

经办律师： 张稚隼

张稚隼

签署日期： 2019年 9月 16日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000448811418C

湖南金州

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: 2018年 1月 09日



# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

## ( 副 本 )

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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

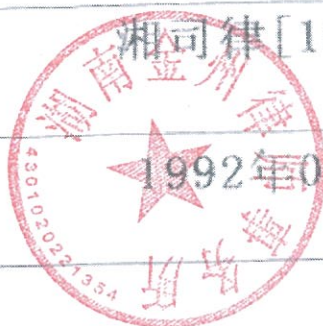
发证日期：

2018年 11月 09日



## 律师事务所登记事项 (一)

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏利大厦北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日



# 律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇一七
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2019年5月31日前有效

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构

湖南金州律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301200810471060

法律职业资格  
或律师资格证号

A20064301000348

持证人

江忠皓

性 别

男

发证机关

湖南省司法厅

身份证号

421122197910167710

发证日期

2018年 09 月 29

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	湖南省长沙市司法局 湖南金州律师事务所
备案日期	2018年5月31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
备案日期	2019年4月

执业机构 湖南金州律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 14301201311999118

法律职业资格  
或律师资格证号 A20114301030192

持证人 张雅隽

性 别 女

发证机关 湖南省司法厅

身份证号 43010319870709302X

发证日期 2019年 0月 0日

### 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	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5月

### 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

