

湖南湘军麓和律师事务所  
关于长沙县城乡供水一体化二期项目之  
法律意见书

[2022]湘麓意字第071号



湖南湘军麓和律师事务所

---

地址：湖南省长沙市远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼及C座4楼

邮编：410011

传真：0731-84587100

电话：0731-84587101

84587102-817



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼  
电话：(0731) 84587101 84587102  
传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## 目 录

第一节 律师声明.....	1
第二节 正文.....	4
一、本次债券发行的基本情况.....	4
（一）发行主体.....	4
（二）拟申请发行专项债券情况.....	5
二、本次债券发行对应的投资项目.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）项目主管部门.....	6
（三）项目建设单位.....	6
（四）项目审批情况.....	7
三、本次债券发行文件.....	8
（一）信息披露文件.....	8
（二）专项评价报告.....	8
四、本次债券发行的中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	9
五、本次债券发行的法律风险.....	10
（一）政策环境风险.....	10
（二）运营管理风险.....	10
（三）项目收益风险.....	11
（四）利率风险.....	11
（五）安全建设风险.....	11
六、结论意见.....	12



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## 湖南湘军麓和律师事务所

### 关于长沙县城乡供水一体化二期项目之 法律意见书

[2022]湘麓意字第071号

致长沙县星城发展集团有限公司：

湖南湘军麓和律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，就长沙县城乡供水一体化二期项目政府专项债券发行（以下简称“本次发行”）所涉及的有关法律事项出具本法律意见书。

#### 第一节 律师声明

一、本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《政府投资条例》（中华人民共和国国务院令第712号）、《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）、《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）、《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）、《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）、《中共中央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》等相关法律法规规范性文件，按照律师行业



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

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。

二、本所承诺：为出具本法律意见书，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，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本次发行的合法性及重大法律问题发表法律意见，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。

三、本所已经得到委托人、项目单位的保证：已向本所提供的文件、材料或口头证言均真实、完整、准确、合法，不存在隐瞒、虚假记载、误导性陈述及重大遗漏之处，所有文件盖章及签名均为真实的，有关副本材料或复印件与正本或原件一致。

四、本所依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实，基于对中国现行有效法律、行政法规、规范性文件的理解发表法律意见。对本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实或基于本所专业无法作出核查及判断的重要事实，本所律师依赖于政府部门或其他中介机构出具的证明文件或专业意见发表意见。

五、本所仅就本次发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见，本法律意见书对有关会计报表/报告、专项评价报告、可行性研究报告等文件资料中某些数据和结论的引述，对于这些文件的内容本所并不具备核查和作出评价的适当资格，请以聘请的会计师及其他专业人员所作出的专业核查和判断为准。





地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

六、本所同意在向上级主管部门或政府监管机构的相关呈报文件中可部分或全部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。

七、本所律师同意将本法律意见书作为本次发行必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

八、本法律意见书仅供本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述声明，本所律师依据有关中国法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发行的有关文件和事实进行了查验，并在此基础上出具如下法律意见。

## 第二节 正文

### 一、本次债券发行的基本情况

#### （一）发行主体

根据财库[2015]83号文规定“地方政府专项债券（以下简称专项债券）是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”，根据财预[2015]225号文规定“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”，根据财预[2016]155号文第四条规定“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。根据上述规定，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级政府。



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## （二）拟申请发行专项债券情况

长沙县城乡供水一体化二期项目本项目计划筹集资金43,013.73万元，其中项目资本金13,013.73万元，拟申请发行地方政府专项债券30,000.00万元，分两期发行，本期拟申请发行专项债券12,000.00万元，债券期限为20年，计划发行利率3.87%。

## 二、本次债券发行对应的投资项目

### （一）项目概况

1、项目名称：长沙县城乡供水一体化二期项目

2、建设单位：长沙县洁源水业有限公司

3、建设地点：拟建地点位于长沙县相关乡镇

4、建设内容及规模：本项目建设内容包括取水水源建设和输水管网建设，具体内容如下：（1）山峰水厂新建工程（新建 10000m<sup>3</sup>/d）、双江水厂改扩建工程（异地新建 5000m<sup>3</sup>/d）；（2）供水工程包括 S206 公路（路口社区-黄花村）供水工程、X037 公路（青山铺社区-蒿塘社区）供水工程、开慧镇农村自来水工程、春华镇农村自来水工程、黄花镇北部农村自来水工程和黄兴大道北沿线加压泵站工程；（3）自来水管工程包括集镇管网改造工程和农村自来水管网信息化工程（配水管网 GIS 系统和 DMA 系统建设、自助缴费和物联网水表系统建设、厂站网综合管理平台建设）。

5、建设工期：本项目建设期预计3年，即2022年4月开工，2025



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

年3月竣工验收。

6、项目投资及资金筹措：本项目总投资为43,013.73万元，其中：工程费用31,137.13万元，工程建设其他费用2,996.72万元，预备费3,917.23万元，征拆费用2,466.50万元（征拆工作由长沙县拆迁中心负责），建设期利息2,496.15万元。资金来源为自筹、申请专项债支持及多渠道融资解决。

## （二）项目主管部门

机构名称：长沙县水利局

统一社会信用代码：11430121006154131W

机构性质：机关

负责人：粟柱

机构地址：星沙街道望仙东路 598号

## （三）项目建设单位

项目建设单位长沙县洁源水业有限公司的工商登记信息如下：

统一社会信用代码	91430121077175474E
公司类型	有限责任公司
法定代表人	余耀任
注册资本	8000.000000万人民币
成立日期	2013年08月14日
登记机关	长沙县市场监督管理局
住所	湖南省长沙县星沙街道东升路52号
经营范围	自来水厂项目投资；自来水的生产、销售（限分支机构）；



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

	给排水的安装及维护；水暖器材的销售。（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）
--	--

#### （四）项目审批情况

长沙县城乡供水一体化二期项目，目前已取得下列审批文件：

1、长沙县发展和改革局《关于长沙县城乡供水一体化二期项目立项的批复》（长县发改投[2021]465号）；

2、长沙县发展和改革局《关于长沙县城乡供水一体化二期项目可行性研究报告的批复》（长县发改投[2021]501号）。

3、子项目已取得的政府批文包括：

（1）长沙县发展和改革局《关于S206（路口社区-黄花村）供水工程立项的批复》（长县发改投[2021]216号）；

（2）长沙县发展和改革局《关于S206（路口社区-黄花村）供水工程可行性研究报告的批复》（长县发改投[2021]525号）；

（3）长沙县发展和改革局《关于长沙县黄花镇回龙片农村自来水通村工程立项的批复》（长县发改投[2021]230号）；

（4）长沙县发展和改革局《关于长沙县黄花镇回龙片农村自来水通村工程可行性研究报告的批复》（长县发改投[2022]1号）；

（5）长沙县发展和改革局《关于长沙县春华镇农村自来水工程立项的批复》（长县发改投[2021]214号）；

（6）长沙县发展和改革局《关于长沙县春华镇农村自来水工程可行性研究报告的批复》（长县发改投[2022]2号）。



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

综上，本所律师认为根据《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）、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）等相关法律规定，长沙县城乡供水一体化二期项目已取得立项批复、可研批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划，预计2022年4月开工建设；本项目主管部门、建设单位均依法设立、有效存续。

### 三、本次债券发行文件

#### （一）信息披露文件

根据《长沙县城乡供水一体化二期项目预期收益与融资平衡方案》记载，该信息披露文件包含项目概况、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、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面内容。

#### （二）专项评价报告

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于长沙县城乡供水一体化二期项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（大信沙咨字【2021】第00031号），本次评价的长沙县城乡供水一体化二期项目在发债周期内，一方面通过债券发行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



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

收益和融资的自求平衡, 大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为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。

## 四、本次债券发行的中介服务机构

### （一）会计师事务所

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）现持有北京市海淀区市场监督管理局于2020年1月17日核发的《营业执照》（统一社会信用代码91110108590611484C）、北京市财政局于2018年4月8日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号:NO.0000119）及 中华人民共和国财政部与中国证券监督管理委员会于2020年1月10日核发、有效期至2022年1月9日的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号为08）。

综上，本所律师认为，根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定，大信会计师事务所（特殊普通合伙）系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南湘军麓和律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务并出具法律意见书。





地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

本所系经湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于2019年1月16日核发的统一社会信用代码31430000661698450J的《律师事务所执业许可证》。本所于2020年11月6日在中国证监会完成从事证券法律业务律师事务所备案。

综上，本所律师认为：根据《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关规定，湖南湘军麓和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。

## 五、本次债券发行的法律风险

### （一）政策环境风险

本次发行的债券为地方政府专项债，受到政府经济政策、行政管理行为的影响与制约。在本次项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对项目实施运营及收入产生直接影响，进一步的影响影响债券存续期内项目收益。

### （二）运营管理风险

本项目涉及项目多、投资规模大、建设周期长，项目建设运营期间相关要素的变化将对项目的总体运营、收支产生重大影响。项目建设期内若出现原材料、人力成本、征拆补偿标准的大幅变化等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能未能严格按照建设期间完成项目计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人



造成损失。

### （三）项目收益风险

本项目收益主要来自水费销售收入、供水服务缺口补助收入和配套管网服务费收入，项目所在地相关销售价格、收费水平直接影响项目的总体收益水平。且预测收益准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模是否按规划设想等，都具有一定的不确定性，因此，本项目存在总投资核算不准确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险，该情形将直接影响项目收益。

### （四）利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

### （五）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、结论意见

在委托人、项目单位提供的相关资料所述法律事实的基础上，根据现行有效法律规定，本所为长沙县城乡供水一体化二期项目出具以下法律意见：

1、长沙县城乡供水一体化二期项目专项债发行主体为湖南省人民政府，本期拟申请发行债券12,000.00万元，发行期限为20年。

2、长沙县城乡供水一体化二期项目已取得立项批复、可研批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划，目前尚未开工建设；项目主管单位长沙县水利局、建设单位长沙县洁源水业有限公司均依法设立、有效存续。

3、长沙县城乡供水一体化二期项目已经由具备相应资质的会计师事务所作出项目收益与融资自求平衡的专项评价报告，经预测，在发债周期内，总体可以实现项目收益和融资的自求平衡。

4、为本次债券发行提供服务的大信会计师事务所（特殊普通合伙）、湖南湘军麓和律师事务所均系经批准依法设立且合法存续，具备相应的中介服务的资质。



湘軍麓和

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

（本页无正文，为《湖南湘军麓和律师事务所长沙县城乡供水一体化二期项目之法律意见书》签署页）

湖南湘军麓和律师事务所（盖章）

经办律师：



王倩

签署日期：2022年1月17日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和  
律师事务所  
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: 2019年 01月 16日



# 律师·事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和 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。



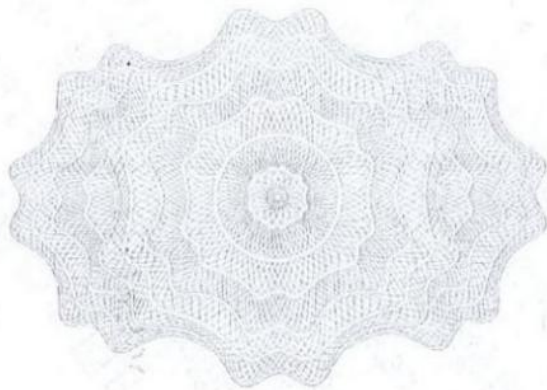
发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2019年 0月

16日



# 律师事务所登记事项 (一)

名称	湖南湘军麓和律师事务所
住所	湖南省长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼及C座4楼
负责人	李含英
组织形式	普通合伙
设立资产	283万元
主管机关	芙蓉区司法局
批准文号	湘司许[2007]55号
批准日期	2007年06月18日

# 律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	<p>                         魏光辉, 孙立克, 彭平平, 曲凌樱子, 钟银意, 周俊, 李超, 李含英, 李荣, 涂曙光, 吴娟, 张蜀欣, 吴洪波, 程建宏, 许笑, 李华, 易姿, 刘毅, 莫路明, 蔡夏明, 谢松柏, 刘湛, 刘开来, 熊庆云, 李玉函, 谭江玮, 熊阳勤, 蔡晴, 欧卫军, 贺巍, 杨跃, 刘琦, 文钰, 谭月华, 陶剑波, 罗练, 李珍珠, 陈洪生, 欧阳静, 何晓卫, 杨建华, 王颖, 邹朝阳, 黄军, 聂治伟, 欧阳斌, 刘苏立, 周旋, 祝梦君, 孙卫, 王玮珏, 简劫, 戴汉武, 阮欣, 唐燕, 王伦科, 钟志鹏, 谭慧慧, 喻忠益, 罗支南, 黄日强, 陈岳                     </p>
-------	---



# 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
	年 月 日

# 律师事务所年度考核记录

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	长沙市司法局
考核日期	2019年 5月

考核年度	二〇一九
考核结果	合格
考核机关	长沙市司法局
考核日期	2020年 6月

考核年度	二〇二〇
考核结果	合格
考核机关	长沙市司法局
考核日期	2021年 6月

执业机构

湖南湘军麓和  
律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301199411960532

法律职业资格  
或律师资格证号

湘司律证字5481号

持证人

贺妍

性 别

女

发证机关

湖南省司法厅

身份证号 430121196908221722

发证日期

2019年 01月 16日

律师年度考核备案

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



执业机构

湖南湘军麓和  
律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301200911900804

法律职业资格  
或律师资格证号

A20074301810241

持证人

王清

性别

女

发证机关

湖南省司法厅

身份证号

430181198408237846

发证日期

2021年08月05日

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 2021年度考核备案
备案日期	2021年08月26日

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

湖南湘军麓和律师事务所  
关于长沙县城镇污水处理项目之  
法律意见书

[2022]湘麓意字第070号



湖南湘军麓和律师事务所

---

地址：湖南省长沙市远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼及C座4楼

邮编：410011

传真：0731-84587100

电话：0731-84587101

84587102-817



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼  
电话：(0731) 84587101 84587102  
传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## 目 录

第一节 律师声明.....	1
第二节 正文.....	4
一、本次债券发行的基本情况.....	4
（一）发行主体.....	4
（二）拟申请发行专项债券情况.....	5
二、本次债券发行对应的投资项目.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）项目主管部门.....	6
（三）项目建设部门.....	6
（四）项目审批情况.....	7
三、本次债券发行文件.....	9
（一）信息披露文件.....	9
（二）专项评价报告.....	9
四、本次债券发行的中介服务机构.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	11
五、本次债券发行的法律风险.....	11
（一）政策环境风险.....	11
（二）运营管理风险.....	11
（三）项目收益风险.....	12
（四）利率风险.....	12
（五）安全建设风险.....	13
六、结论意见.....	13



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## 湖南湘军麓和律师事务所

### 关于长沙县城镇污水处理项目之 法律意见书

[2022]湘麓意字第070号

致长沙县星城发展集团有限公司：

湖南湘军麓和律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，就长沙县城镇污水处理项目政府专项债券发行（以下简称“本次发行”）所涉及的有关法律事项出具本法律意见书。

#### 第一节 律师声明

一、本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《政府投资条例》（中华人民共和国国务院令第712号）、《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）、《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）、《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）、《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）、《中共中央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》等相关法律法规规范性文件，按照律师行业



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

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。

二、本所承诺：为出具本法律意见书，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，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本次发行的合法性及重大法律问题发表法律意见，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。

三、本所已经得到委托人、项目单位的保证：已向本所提供的文件、材料或口头证言均真实、完整、准确、合法，不存在隐瞒、虚假记载、误导性陈述及重大遗漏之处，所有文件盖章及签名均为真实的，有关副本材料或复印件与正本或原件一致。

四、本所依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实，基于对中国现行有效法律、行政法规、规范性文件的理解发表法律意见。对本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实或基于本所专业无法作出核查及判断的重要事实，本所律师依赖于政府部门或其他中介机构出具的证明文件或专业意见发表意见。

五、本所仅就本次发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见，本法律意见书对有关会计报表/报告、专项评价报告、可行性研究报告等文件资料中某些数据和结论的引述，对于这些文件的内容本所并不具备核查和作出评价的适当资格，请以聘请的会计师及其他专业人员所作出的专业核查和判断为准。

---

六、本所同意在向上级主管部门或政府监管机构的相关呈报文件中可部分或全部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。

七、本所律师同意将本法律意见书作为本次发行必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

八、本法律意见书仅供本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述声明，本所律师依据有关中国法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发行的有关文件和事实进行了查验，并在此基础上出具如下法律意见。



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## 第二节 正文

### 一、本次债券发行的基本情况

#### （一）发行主体

根据财库[2015]83号文规定“地方政府专项债券（以下简称专项债券）是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”，根据财预[2015]225号文规定“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”，根据财预[2016]155号文第四条规定“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。根据上述规定，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级政府。





地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

## （二）拟发行专项债券情况

长沙县城镇污水处理项目总投资为103,410.80万元，资金来源为自筹及其他方式融资。其中：政府资本金33,410.80万元，剩余资金70,000.00万元通过发行专项债券筹集。本期计划申请发行政府专项债券8,000.00万元，发行期限20年，拟发行利率3.87%。未来发计划发行政府专项债券62,000.00万元。

## 二、本次债券发行对应的投资项目

### （一）项目概况

1、项目名称：长沙县城镇污水处理项目（原项目名称为“长沙县城镇污水处理设施PPP项目”）

2、建设单位：长沙县农村环境建设投资有限公司（原建设单位为长沙县星城建设集团有限公司）

3、项目地点：毛塘铺工业园污水处理厂拟选址于万家丽以东，捞刀河北侧防洪堤以北；星沙产业基地污水处理厂拟选址于绕城高速和长浏高速交汇处西北角；路口温泉小镇污水处理厂拟选址于路口温泉小镇西侧靠麻林河河滩用地；开慧葛家山污水处理厂拟选址于金山路东侧栗塘坡。

4、建设内容及规模：项目设计规模为：毛塘铺工业园污水处理厂一期3万吨/天，占地约38亩；星沙产业基地污水处理厂一期5万吨/天；路口温泉小镇污水处理厂一期按0.5万吨/天；开慧葛家山污水处





地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：http://www.xjlh.lawyer

理厂一期0.5万吨/天。出水标准执行《湖南省城镇污水厂主要水污染物排放标准》(DB43/T1546-2018)中一级标准，采用改良型AAO+反硝化滤池工艺。主要建设内容：粗格栅及污水提升泵房、细格栅及沉砂池、改良型AAO生物池、二沉池、中间提升泵房、高效沉淀池、反硝化滤池、紫外线消毒及尾水泵站、贮泥池、污泥脱水机房、生产辅助用房、管理用房、门卫等单体、总图、绿化及配套管网工程等。

5、项目投资及资金筹措：本次拟发行专项债券的项目总投资为103,410.80万元，其中：建筑工程费20,852.91万元，安装工程费20,316.95万元，设备及工器具购置23,019.75万元；其他费用39,221.20万元。资金来源为自筹及其他方式融资。

## (二) 项目主管部门

机构名称：长沙县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：114301210061545376

机构性质：机关

负责人：熊创

机构地址：长沙县望仙路598号商务写字楼7楼

## (三) 项目建设单位

项目建设单位长沙县农村环境建设投资有限公司基本信息如下：

统一社会信用代码	91430121678014094U
公司类型	有限责任公司



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：http://www.xjlh.lawyer

法定代表人	周晟
注册资本	1000.000000万人民币
成立日期	2008年07月24日
登记机关	长沙县市场监督管理局
住所	湖南省长沙县星沙街道东升路52号
经营范围	农村生态环境建设投资；生态治理技术推广；污水处理及其再生利用；城乡基础设施建设。（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）

#### （四）项目审批情况

长沙县城镇污水处理项目已取得下列政府审批文件：

- 1、长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理设施PPP项目立项的批复》（长县发改投[2019]309号）；
- 2、长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理设施PPP项目变更为长沙县城镇污水处理项目的批复》（长县发改投[2019]557号）；
- 3、长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理项目调整建设单位的批复》（长县发改投[2020]165号）；
- 4、长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理项目可行性研究报告的批复》（长县发改投[2020]115号）；
- 5、子项目毛塘铺工业园污水处理厂项目、星沙产业园基地污水处理厂项目的建设已取得审批文件：

（1）长沙县住房和城乡建设局《关于〈星城发展集团关于确定安沙毛塘铺工业园、星沙产业园基地污水处理厂选址的请示〉的回复意

见》；

(2) 长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理项目（一期）毛塘铺工业园污水处理厂建设工程可行性研究报告的批复》（长县发改投[2020]137号）；

(3) 长沙县自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第430121202015002号）

(4) 长沙县住房和城乡建设局《关于毛塘铺工业园污水处理厂建设项目初步设计的审查意见》；

(5) 长沙县发展和改革局《关于长沙县城镇污水处理项目（一期）毛塘铺工业园污水处理厂建设工程概算的批复》（长县发改投[2020]409号）；

(6) 长沙市水利局《关于长沙县城镇污水处理项目（一期）毛塘铺工业园污水处理厂水土保持方案的批复》（长县水土保持许[2020]39号）；

(7) 长沙市生态环境局《关于长沙县农村环境建设投资有限公司长沙县城镇污水处理项目（一期）毛塘铺工业园污水处理厂环境影响报告表的审批意见》（长环评（长县）[2020]55号）；

(8) 长沙市水利局《长沙县城镇污水处理项目（一期）毛塘铺工业园污水处理厂工程建设方案审批（破堤开口）洪水影响评价行政许可决定书》（长水防许决[2020]09号）；



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

(9) 长沙市发展和改革委员会《关于长沙县城镇污水处理项目（一期）星沙产业园基地污水处理厂建设项目节能审查的批复》。

综上，本所律师认为根据《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）、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）等相关法律规定，长沙县城镇污水处理项目已取得立项批复、可研批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划；子项目毛塘铺工业园污水处理厂项目、星沙产业园基地污水处理厂项目的建设亦已获得相关政府部门的审批；本项目主管单位、建设单位均依法设立、有效存续。

### 三、本次债券发行文件

#### （一）信息披露文件

根据《长沙县城镇污水处理项目预期收益与融资平衡方案》记载，该信息披露文件包含项目概况、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、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面内容。

#### （二）专项评价报告

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《长沙县城镇污



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

水处理项目收益与融资资金自求平衡专项评价报告》(大信沙咨字【2021】第00068号)，本次评价的长沙县城镇污水处理项目在发债周期内，一方面通过债券发行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。大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为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。

#### 四、本次债券发行的中介服务机构

##### （一）会计师事务所

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）现持有北京市海淀区市场监督管理局于2020年1月17日核发的《营业执照》（统一社会信用代码91110108590611484C）、北京市财政局于2018年4月8日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：NO.0000119）及中华人民共和国财政部与中国证券监督管理委员会于2020年1月10日核发、有效期至2022年1月9日的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号为08）。

综上，本所律师认为，根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定，大信会计师事务所（特殊普通合伙）系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本次债券发行出具专项评



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南湘军麓和律师事务所（本所）为本次债券发行提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所系经湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于2019年1月16日核发的统一社会信用代码31430000661698450J的《律师事务所执业许可证》。本所于2020年11月6日在中国证监会完成从事证券法律业务律师事务所备案。

综上，本所律师认为，根据《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关规定，湖南湘军麓和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。

## 五、本次债券发行的法律风险

### （一）政策环境风险

本次发行的债券为地方政府专项债，受到政府经济政策、行政管理行为的影响与制约。在本次项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对项目实施运营及收入产生直接影响，进一步的影响影响债券存续期内项目收益。

### （二）运营管理风险

本项目涉及项目多、投资规模大、建设周期长，项目建设运营期

间相关要素的变化将对项目的总体运营、收支产生重大影响。项目建设期内若出现原材料、人力成本、征拆补偿标准的大幅变化等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能未能严格按照建设期间完成项目计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人造成损失。

### （三）项目收益风险

本项目经营收入主要来自污水处理收入及补贴收入，项目所在地相关政府核定价格直接影响项目的总体收益水平。且预测收益准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模是否按规划设想等，都具有一定的不确定性，因此，本项目存在总投资核算不准确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险，该情形将直接影响项目收益。

### （四）利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。



## （五）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、结论意见

在委托人、项目单位提供的相关资料所述法律事实的基础上，根据现行有效法律规定，为长沙县城镇污水处理项目出具以下法律意见：

1、长沙县城镇污水处理项目专项债券发行主体为湖南省人民政府，本次拟申请发行政府专项债券8000万元，发行期限20年。

2、长沙县城镇污水处理项目已取得立项批复、可研批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划；子项目毛塘铺工业园污水处理厂项目、星沙产业园基地污水处理厂项目的建设亦已获得相关政府部门的审批；本项目主管部门长沙县住房和城乡建设局、建设单位长沙县农村环境建设投资有限公司均依法设立、有效存续。

3、长沙县城镇污水处理项目已经由具备相应资质的会计师事务所作出项目收益与融资自求平衡的专项评价报告，经预测，在发债周期内，总体可以实现项目收益和融资的自求平衡。

4、为本次债券发行提供服务的大信会计师事务所（特殊普通合伙）、湖南湘军麓和律师事务所均系经批准依法设立且合法存续，具





地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

---

备相应的中介服务的资质。

（本页以下无正文）



湘军麓和

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102

传真：(0731) 84587100 网址：<http://www.xjlh.lawyer>

（本页无正文，为《湖南湘军麓和律师事务所关于长沙县城镇污水处理项目之法律意见书》签署页）

湖南湘军麓和律师事务所（盖章）

经办律师：



签署日期：2022年1月17日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和  
律师事务所  
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: 2019年 01月 16日

# 律师·事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和 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。



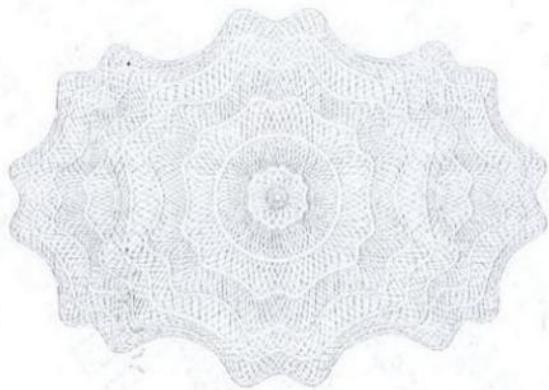
发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2019年 0月

16日





# 律师事务所登记事项 (一)

名称	湖南湘军麓和律师事务所
住所	湖南省长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼及C座4楼
负责人	李含英
组织形式	普通合伙
设立资产	283万元
主管机关	芙蓉区司法局
批准文号	湘司许[2007]55号
批准日期	2007年06月18日

# 律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	<p>                         魏光辉, 孙立克, 彭平平, 曲凌樱子, 钟银意, 周俊, 李超, 李含英, 李荣, 涂曙光, 吴娟, 张蜀欣, 吴洪波, 程建宏, 许笑, 李华, 易姿, 刘毅, 莫路明, 蔡夏明, 谢松柏, 刘湛, 刘开来, 熊庆云, 李玉函, 谭江玮, 熊阳勤, 蔡晴, 欧卫军, 贺巍, 杨跃, 刘琦, 文钰, 谭月华, 陶剑波, 罗练, 李珍珠, 陈洪生, 欧阳静, 何晓卫, 杨建华, 王颖, 邹朝阳, 黄军, 聂治伟, 欧阳斌, 刘苏立, 周旋, 祝梦君, 孙卫, 王玮珏, 简劫, 戴汉武, 阮欣, 唐燕, 王伦科, 钟志鹏, 谭慧慧, 喻忠益, 罗支南, 黄日强, 陈岳                     </p>
-------	---



# 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
	年 月 日



# 律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局
考核日期	2019年 5月

考核年度	二〇一九
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局
考核日期	2020年 6月

考核年度	二〇二〇
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局
考核日期	2021年 6月



执业机构

湖南湘军麓和  
律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301199411960532

法律职业资格  
或律师资格证号

湘司律证字5481号

持证人

贺妍

性 别

女

发证机关

湖南省司法厅

身份证号 430121196908221722

发证日期

2019年 01月 16日

律师年度考核备案

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



执业机构

湖南湘军麓和  
律师事务所



执业证类别

专职律师

执业证号

14301200911900804

法律职业资格  
或律师资格证号

A20074301810241

持证人

王清

性别

女

发证机关

湖南省司法厅

身份证号

430181198408237846

发证日期

2021年08月05日

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 2021年度考核备案
备案日期	2021年08月26日

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	