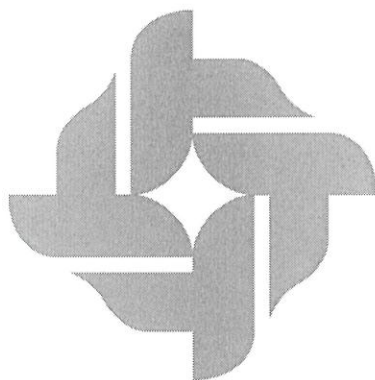


北京市炜衡律师事务所  
关于  
湖南省衡阳市 2023 年水务建设  
专项债券  
之

法律意见书



## 北京市炜衡律师事务所

## 关于

湖南省衡阳市 2023 年水务建设专项债券之  
法律意见书

致：衡阳市财政局

北京市炜衡律师事务所（以下简称“本所”）接受贵单位的委托，作为湖南省衡阳市 2023 年水务建设专项债券（以下简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，就该项目发行专项债券事宜，出具本法律意见书。

本法律意见书根据相关法律法规及政策性文件、实施机构和建设单位提供的相关文件、说明等作出。具体涉及的法律法规及政策性文件如下：

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国土地管理法》；
3. 《中华人民共和国环境影响评价法》；
4. 《中华人民共和国城乡规划法》；
5. 《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》；
6. 《政府投资条例》；
7. 《中华人民共和国土地管理法实施条例》；
8. 《企业投资项目核准和备案管理条例》；
9. 《关于加强地方政府性债务管理的意见》；
10. 《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》；
11. 《企业投资项目核准和备案管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第 2 号）；
12. 《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）；
13. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；

14. 《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）；
15. 《建设用地审查报批管理办法》（中华人民共和国国土资源部令第69号）；
16. 《建设项目用地预审管理办法》；
17. 《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）；
18. 《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》（财预〔2018〕209号）；
19. 《自然资源部关于以“多规合一”为基础推进规划用地“多审合一、多证合一”改革的通知》（自然资规〔2019〕2号）；
20. 《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号文）；
21. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
22. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
23. 《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）；
24. 《湖南省财政厅关于实施新增政府专项债券负面清单管理的通知》（湘财债管〔2020〕26号）。

本法律意见书自本所盖章并且经本所律师签字后方生效。

## 目录

第一部分 引言 .....	7
一、 释义 .....	7
二、 律师声明 .....	7
第二部分 正文 .....	10
I. 衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目专项债券法律意见10	
一、 本次拟发行债券之基本情况 .....	10
（一） 发行人 .....	10
（二） 本次拟发行债券具体信息 .....	10
二、 本次拟发行债券项目参与主体情况 .....	11
（一） 实施机构 .....	11
（二） 建设单位 .....	12
三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 .....	12
（一） 申请项目概况 .....	12
（二） 申请项目的公益性 .....	13
（三） 项目审批情况 .....	13
（四） 申请项目收益与融资平衡 .....	15
（五） 申请项目对应资产的独立性 .....	15
II. 南岳区城区供水设施提质改造项目专项债券法律意见 .....	16
一、 本次拟发行债券之基本情况 .....	16
（一） 发行人 .....	16
（二） 本次拟发行债券具体信息 .....	16
二、 本次拟发行债券项目参与主体情况 .....	17
（一） 实施机构 .....	17

(二) 建设单位 .....	18
三、本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 .....	18
(一) 申请项目概况 .....	18
(二) 申请项目的公益性 .....	19
(三) 项目审批情况 .....	19
(四) 申请项目收益与融资平衡 .....	21
(五) 申请项目对应资产的独立性 .....	21
III. 湖南省衡山县黄花新区防洪排涝项目专项债券法律意见 .....	22
一、本次拟发行债券之基本情况 .....	22
(一) 发行人 .....	22
(二) 本次拟发行债券具体信息 .....	22
二、本次拟发行债券项目参与主体情况 .....	23
(一) 实施机构 .....	23
(二) 建设单位 .....	23
三、本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 .....	24
(一) 申请项目概况 .....	24
(二) 申请项目的公益性 .....	25
(三) 项目审批情况 .....	26
(四) 申请项目收益与融资平衡 .....	29
(五) 申请项目对应资产的独立性 .....	30
第三部分 总结 .....	31
一、中介机构及相关文件 .....	31
(一) 《专项评价报告》及会计师事务所 .....	31
(二) 《法律意见书》及律师事务所 .....	31
(三) 信息披露完备性 .....	31

---

二、法律风险 .....	32
（一） 建设工程审批风险 .....	32
（二） 工程建设风险 .....	32
（三） 流动性风险 .....	32
（四） 项目收益与预期存在差异风险 .....	32
（五） 风险防范措施 .....	33
三、还款保障 .....	34
四、结论性意见 .....	34

## 第一部分 引言

### 一、 释义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

炜衡、本所、本所律师	指	北京市炜衡律师事务所或其律师
贵单位	指	衡阳市财政局
利安达会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
国发（2014）43号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43号）
财预（2015）225号文	指	《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）
国办函（2016）88号文	指	《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）
财预（2016）155号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预（2016）155号）
财预（2017）89号文	指	《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）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央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》（2019年6月10日生效）
财预（2020）94号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预（2020）94号文）
财库（2020）43号文	指	《地方政府债券发行管理办法》
财预（2021）61号	指	《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》
《平衡方案》	指	衡阳市财政局于2023年3月报送的《湖南省衡阳市2023年水务建设专项债券项目收益与融资自求平衡方案》
《专项评价报告》	指	利安达会计师事务所于2023年3月2日出具的《湖南省衡阳市2023年水务建设专项债券项目预期收益与融资平衡专项评价报告》（利安达专字[2023]京A3005号）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

### 二、 律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1. 本法律意见书系本所律师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、行政法规和规范性文件的规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关法律、行政法规和规范性文件的理解而出具。

2. 本所律师为出具本法律意见书对所涉及的有关事实进行调查过程中，已得到贵单位、项目实施机构及项目建设单位如下确认和保证：

(1) 已提供本次工作所需的真实、准确、完整和有效的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函、证明或口头的陈述和说明；

(2) 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假、误导及重大遗漏之处；

(3) 所提供的关于副本材料或复印件与正本或原件一致或相符；

(4) 所提供的文件上的签字、盖章是真实的，并已履行该等签字和盖章所需的法定程序，获得合法授权；

(5) 所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实相一致。

3. 为出具本法律意见书之目的，本所律师对于贵单位、项目实施机构及项目建设单位提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此作出相关判断。

4. 对于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，本所律师依据有关政府部门、贵单位、项目实施机构及项目建设单位或其他有关单位和个人出具的证明或说明文件出具法律意见。

5. 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，对本次债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对项目实施机构和项目建设单位的行为以及本次债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证。

6. 本所仅就本项目申请政府专项债券发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、信用评级、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、审计报告、资产评估报告或资信评级报告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。对于本法



律意见书中涉及的财务、评级、评估等数据，本所律师均系引用，请以贵单位聘请的会计师、评估师等专业人员所作出的专业核查和判断为准。

7. 本所同意将本法律意见书作为贵单位申请发行债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

8. 本所同意贵单位在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求部分或全部引用法律意见书的内容，但贵单位做上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书出具后，因贵单位的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵单位已书面告知并经本所律师确认，本所律师不承担相应的法律责任。

9. 本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不得用于解释本法律意见书。

基于上述提示和声明，本所律师根据相关法律、法规和规章的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对贵单位提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

## 第二部分 正文

### I. 衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目专项债券法律意见

#### 一、 本次拟发行债券之基本情况

##### (一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务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”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。

##### (二) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》，本次拟发行专项债具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	本次申请发行政府专项债券金额	预测利率	还款方式	本次申请发行政府专项债券期限（年）
衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目	15,000.00	3.62%	每半年支付利息，到期偿还本金。	15

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目总投资 32,825.21 万元，其中：用于项目支出的自有资金 7,825.21 万元，占投资总额的 23.84%；拟申请发行政府专项债券资金 25,000.00 万元，占投资总额的 76.16%；2020 年已发行专项债券 10,000.00 万元，本次申请发行专项债券 15,000.00 万元。

综上所述，本所律师认为：衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

## 二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施机构和建设单位信息如下：

### （一） 实施机构

根据《平衡方案》，衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目实施机构为：衡阳市城市管理和综合执法局。

根据《中共湖南省委办公厅湖南省人民政府办公厅关于印发〈衡阳市机构改革方案〉的通知》（湘办〔2018〕59号），衡阳市城市管理和综合执法局（以下简称市城管执法局）是市政府工作部门，为正处级，其主要职责为：

承担城市市政工程、公用事业设施运行的监督管理责任。负责市政工程和有关公用事业设施竣工验收备案工作；负责城市道路、桥涵、排水、污水处理、照明亮化及其附属设施运行的监督管理维护工作；负责对单位和个人占用、挖掘市政道路、桥涵、照明及排水的审批监管工作；负责核发城市排水许可证、燃气经营许可证及燃气燃烧器具安装维修企业资质证书；负责因施工、设备维修等停止供水以及因工程建设改装、拆除或者迁移城市公共供水设施的审批；负责燃气设施改动审批，参与燃气建设项目竣工验收备案；负责城市公用事业市政管理等各项规费的征收；负责城市道路照明和亮化设施建设、维护及用电管理；负责城市亮化照明、道路、桥涵、供水、燃气、排水、污水处理等维护项目的监督管理；指导、协调、监督有关单位落实城市道路照明、亮化照明设施的建设和管理。

衡阳市城市管理和综合执法局持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430400K2829611XU
机构名称	衡阳市城市管理和综合执法局
机构性质	事业单位
机构地址	衡阳市蒸湘区长丰大道43号
负责人	徐志毅
颁发日期	2019年04月09日
赋码机关	衡阳市事业单位登记管理局

本所律师认为，本项目实施机构为依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理的权限，系适格的实施机构。实施机构应当根据财预〔2017〕89号、财预〔2021〕61号等文件的要求，加强专项债券项目对应资产管理、加强地方政府专项债券项目资金绩效管理。

## （二） 建设单位

根据2020年7月23日，衡阳市发展和改革委员会作出的《关于衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目可行性研究报告的批复》（衡发改审〔2020〕18号），建设单位为：衡阳市自来水有限公司。

根据国家企业信用信息公示系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91430400185011952P
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	10,000 万元
住所	衡阳市雁峰区黄白路 271 号
法定代表人	肖兵
股东及出资比例	衡阳市水务投资集团有限公司持有 100% 股权
经营期限	1989-09-19 至无固定期限
核准日期	2022 年 1 月 08 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	衡山县市场监督管理局
经营范围	自来水的生产和供应[其中生产经营生活饮用水（集中式供水）限分支机构凭许可证经营]；水表安装工程；二次供水工程；职工给排水技术培训。（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）

经本所律师适当核查，建设单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

本所律师认为，建设单位系依法设立的全民所有制企业，具备公司法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；截至本法律意见书出具之日，建设单位依法有效存续。

## 三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

### （一） 申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目建设地址：拟建于衡阳市珠晖区苏州湾8号（江东水厂内）；

项目建设规模及内容：拆除一期老系统5万吨/天净水系统，原址新建10万吨/天深度处理系统，采取“常规处理+深度处理+污泥脱水处理”工艺，设计出水水质达到GB5749-2006标准，配套敷设城市管网改建31.6千米；

项目估算/概算总投资：本项目投资金额为32,825.21万元；

项目建设期：项目建设期3年，本项目已于2022年11月开工，预计2025年11月竣工。

## （二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》，水是生命之源，项目的建设有利于改善群众健康，有利于促进社会和谐。随着我国经济发展，人民生活水平的提高，人们对饮水水质的要求也日趋提高。获得安全卫生饮用水是保证群众生命健康的基本需求，项目的建设，是维护和实现广大人民根本利益的最好体现。

本项目旨在改造落后淘汰的制水工艺和设备设施，以提高自来水质，从而保障人民生活用水安全，对社会具有积极的影响。项目符合国家政策和省、市发展规划，社会效益十分显著。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库[2020]43号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预[2017]89号文关于“积极探索在有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） 项目审批情况

### 1. 项目已取得相应立项批文

2022年3月29日，衡阳市住房和城乡建设局出具《关于衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程（一期）水厂提质改造初步设计的批复》（衡建建设计〔2022〕05号）。基本概况：项目位于衡阳市珠晖区苏州湾8号，主要新建构筑物包括格栅预臭氧沉清池（1层，建筑面积500 m<sup>2</sup>）、炭砂双层滤料滤池（3层，建筑面积2086.28 m<sup>2</sup>）、综合加药及臭氧发生器间（1层，建筑面积783.09 m<sup>2</sup>）、鼓风机房（1层，建筑面积231.19 m<sup>2</sup>）、综合排泥浓缩池、平衡池

及进料泵房（1层，建筑面积106.81 m<sup>2</sup>）、脱水机房（2层，建筑面积1111.70 m<sup>2</sup>）、液氧站、综合办公楼（3层，建筑面积1612.29 m<sup>2</sup>）、中控管理楼（2层，建筑面积430.69 m<sup>2</sup>）、大门及门卫室（1层，建筑面积42.79 m<sup>2</sup>）、岗亭（1层，建筑面积30 m<sup>2</sup>）等；主要改造构筑物包括取水泵房改造（1层，建筑面积203.85 m<sup>2</sup>）、二级泵房改造（1层，建筑面积640.10 m<sup>2</sup>）。

2020年7月23日，衡阳市发展和改革委员会出具《关于衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目可行性研究报告的批复》（衡发改审「2020」18号）。项目名称：衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目。项目建设单位：衡阳市自来水有限公司。项目建设地址：衡阳市珠晖区苏洲湾8号（江东水厂内）。项目建设规模和内容：项目拟拆除现状两条50000吨/天原净水系统，原址新建100000吨/天净水系统和深度处理系统，采取“常规处理+深度处理+污泥脱水处理”工艺，设计出水水质达到《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006）标准，配套铺设和改扩建城市管网约31.6千米。投资总额及资金来源：项目总投资32825万元，其中工程费用26625万元，工程建设其他费用2299万元，预备费用1445万元，建设期利息2100万元，铺底流动资金356万元，资金来源为申报地方政府专项债及自筹。建设工期：36个月。

## 2. 项目取得的其他批复或证件

2022年3月17日，衡阳市自然资源和规划局出具《关于衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程（一期）水厂提质改造规划方案的审核意见》（衡资规函「2022」36号。同意江东水厂提质改造建设项目规划方案。规划总用地面积42324.03平方米；总建筑面积7690.53平方米；容积率0.19；建筑密度23.41%；绿地率30%。

## 3. 项目实施进度

根据建设单位于2023年3月1日出具的《说明函》，本项目已于2021年8月开始施工。截至本法律意见书出具之日，尚未取得建设工程规划许可、建筑工程施工许可证、环境影响评价报告等文件。本所律师已经取得建设单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，将依法履行后续行政审批手续，自觉接受各行政主管部门监管。



综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定补足相关手续。

#### **（四） 申请项目收益与融资平衡**

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》。

利安达会计师事务所认为：“在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，衡阳市财政局已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所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，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

#### **（五） 申请项目对应资产的独立性**

建设单位已于 2022 年 3 月 1 日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产未设置任何权利负担，包括但不限于未抵押、未出让以及其他权利限制等。”后续收益应当按照财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本申报项目无影响对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。

## II. 南岳区城区供水设施提质改造项目专项债券法律意见

### 一、本次拟发行债券之基本情况

#### (一) 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务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。”

经审查，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。

#### (二) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	本次申请发行政府专项债券金额	预测利率	还款方式	本次申请发行政府专项债券期限（年）
南岳区城区供水设施提质改造项目	3,200.00	3.62%	每半年支付利息，到期偿还本金。	15

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，南岳区城区供水设施提质改造项目总投资为7,067.84万元。其中，项目资本金为2,567.84万元，占比36.33%，均为自有资金；拟申请发行政府专项债券资金4,500.00万元。南岳区城区供水设施提质改造工程本次申请发行专项债券3,200.00万元，未来拟继续申请发行1,300.00万元。

南岳区城区供水设施提质改造工程项目本次拟发行专项债券4,500.00万元，未来拟发行专项债券0万元，根据2023年1月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，预测利率为3.62%。

综上所述，本所律师认为：南岳区城区供水设施提质改造项目专项债券发行



方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文的要求。

## 二、本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施机构和建设单位信息如下：

### （一） 实施机构

根据《平衡方案》，南岳区城区供水设施提质改造工程项目实施机构为：南岳区农业农村局。

根据中共南岳区委办公室、南岳区人民政府办公室、关于印发《南岳区农业农村局职能配置、内设机构和人员编制规定》的通知（岳办发〔2019〕32号），南岳区农业农村局是湖南省衡阳市南岳区人民政府工作部门，其主要职责为：

负责农业、水利投资管理。编制农业、水利固定资产投资项目建设规划，提出投资规模 and 方向、扶持农业农村、水利发展财政项目的建议，按规定权限审批农业、水利投资项目，负责农业、水利投资项目资金安排和监督管理。

负责保障水资源的合理开发利用。拟订全区水利政策，组织编制全区水资源规划、重要江河流域综合规划、防洪规划等重大水利规划。

负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹和保障。组织实施最严格水资源管理制度，实施水资源的统一监督管理，拟订全区中长期水供求规划、水量分配方案并监督实施。负责全区的水资源调度。指导全区水利行业供水和乡镇供水工作。

南岳区农业农村局持有统一社会信用代码，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430412MB16206669
机构名称	南岳区农业农村局
机构性质	机关
机构地址	南岳区云峰路5号
负责人	谭呈祥

本所律师认为，本项目实施机构为依法设立并有效存续的政府工作部门，依

职能享有对项目的管理的权限，系适格的实施机构。实施机构应当根据财预〔2017〕89号、财预〔2021〕61号等文件的要求，加强专项债券项目对应资产管理、加强地方政府专项债券项目资金绩效管理。

## （二） 建设单位

根据南岳区发展和改革局于2022年10月20日作出的《关于南岳区城区供水设施提质改造项目可行性研究报告的批复》（岳发改〔2022〕98号），南岳区城区供水设施提质改造项目建设单位为：衡阳市南岳区水电站。

根据国家企业信用信息公示系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91430412445461379L
类型	全民所有制
注册资本	213万元人民币
住所	南岳区南岳镇方广路125号
法定代表人	蒋志良
股东及出资比例	南岳区农业农村局：100%
成立日期	1989年11月18日
经营期限	1989-11-18至无固定期限
核准日期	2021年04月19日
登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	南岳区市场监督管理局
经营范围	水力发电；自来水生产和供应；水电安装；房屋租赁服务（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）。

经本所律师适当核查，建设单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。该公司已于2023年3月1日出具《承诺函》，承诺市场化转型已完成、存量隐性债务已化解完毕，不会以任何方式新增隐性债务。

本所律师认为，建设单位系依法设立的全民所有制企业，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；截至本法律意见书出具之日，建设单位依法有效存续。

## 三、本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

### （一） 申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目建设地址：湖南省衡阳市南岳区。

项目建设规模及内容：改造华严湖水厂和供水管网新建及改造。华严湖水厂规模从 0.7 万吨/天提升到 1.5 万吨/天；新建供水管网 10.6km；改造供水主管 5km；建设智慧水务系统。

项目概算总投资：7,067.84 万元。

项目建设期：24 个月，即 2023 年 3 月至 2025 年 3 月。

## （二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》，本项目将实现南岳区饮水安全全覆盖，大幅度地提高南岳区用水质量和用水安全，解决饮水安全问题，改善农民生存环境和生活条件。进一步加深有偿用水的概念，促进居民养成节约用水的习惯，促进社会精神文明的建设。项目建设和运营必将引入新技术、新设备和高水平的管理团队，将大幅提高当地居民的劳动技术水平。将进一步改善和完善南岳区市政基础设施，不仅保障了南岳区用水需求，还为人民提供了良好的生活环境，为当地的经济与社会发展奠定了良好的基础，因而具有良好的社会效益。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“积极探索在有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） 项目审批情况

### 1. 项目已取得相应立项批文

（1）2022 年 2 月 7 日，南岳区发展和改革局作出《关于南岳区城区供水设施提质改造项目可行性研究报告的批复》（岳发改〔2022〕98 号），具体批复内容为：

**项目代码：**2210-430412-04-02-738947。

**项目建设地点：**衡阳市南岳区。

**主要建设内容及规模：**改造华严湖水厂，规模从 0.7 万吨/天提升到 1.5 万吨/天；新建供水管网 10.6km，其中：南城安置区 2.2km，东城安置区 2.2km，

旅游产业园 6.2km；改造供水管道 5.0km，涉及莲花路、衡鑫路、衡盛路、衡私路、迎宾路、金简路等路段；建立智慧水务平台，包括 GIS、SCADA、DMA 系统建设。

**项目投资估算及资金来源：**项目总投资估算 7067.84 万元，资金来源为申请上级专项债券资金及区财政资金。

**项目建设的工期：**24 个月。

## 2. 项目取得的其他批复或证件

(1) 2022 年 1 月 27 日南岳区自然资源局出具《关于南岳区城区供水管网提质改造工程项目的用地和规划意见》主要内容为：项目选址位于万福路、东街、西街、祝圣路、芙蓉路等路段，建设内容及规模：改造老旧供水管线共 59 条，总长度约 63.82 公里；项目符合《南岳区土地利用总体规划（2006-2020）（2016 年修订版）》和《南岳区城市总体规划（2005-2020）（2012 年调整版）》，该项目不占用基本农田和生态红线，不涉及生态保护红线；项目批准后，必须依法依规办理建设用地报批手续，未取得建设用地批准手续的不得开工建设。

(2) 2022 年 2 月 18 日，衡阳市生态环境局南岳分局出具《关于南岳城区老旧供水管网提质改造项目的审查意见》，认为本项目建设符合南岳区总体规划及相关产业政策的要求，在采取适当的生态保护和污染防治措施的前提下，从环保角度分析，项目建设可行。

(3) 2022 年 9 月 26 日，《政府常务会议决议书》。区委副书记、区长蒋炳炎主持召开了南岳区人民政府第十二次常务会议。关于南岳区城区供水设施提质改造工程纳入政府专项债资金项目，会议研究议定了以下意见：同意实施南岳区城区供水设施提质改造工程并纳入政府专项债资金项目，总投资为 7067.84 万元。主要建设内容及规模为：改造华严湖水厂，规模从 0.7 万吨/天提升到 1.5 万吨/天；新建供水管网 10.6km，其中：南城安置区 2.2km，东城安置区 2.2km，旅游产业园 6.2km；改造供水管道 5km，涉及莲花路、衡鑫路、衡盛路、耕耘路、迎宾路、金简路等路段；建立智慧水务平台，包括 GIS、SCADA、DMA 系统建设。资金来源为建设单位自筹及申请专项债券，其中，申请专项债券 4500.00 万元；

建设单位自筹 2567.84 万元。

### 3. 项目实施进度

根据建设单位于 2023 年 3 月 1 日出具的《说明函》，本项目目前尚在建设中。截至本法律意见书出具之日，本所律师已经取得建设单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，将依法履行后续行政审批手续，杜绝“未批先建”“边批边建”“批建不符”等违法违规情形，自觉接受各行业主管部门监管。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，具备项目建设的合法性。

#### （四） 申请项目收益与融资平衡

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》。

利安达会计师事务所认为：“项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。”

本所律师认为，衡阳市财政局已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所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，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

#### （五） 申请项目对应资产的独立性

建设单位已于 2023 年 3 月 1 日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产未设置任何权利负担，包括但不限于未抵押、未出让以及其他权利限制等。”后续收益应当按照财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本申报项目无影响对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。

### III. 湖南省衡山县黄花新区防洪排涝项目专项债券法律意见

#### 一、本次拟发行债券之基本情况

##### （一） 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务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。”

经审查，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。

##### （二） 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	本次申请发行政府专项债券金额	预测利率	还款方式	本次申请发行政府专项债券期限（年）
衡山县黄花新区防洪排涝项目	3,000.00	3.62%	每半年支付利息，到期偿还本金。	15

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，衡山县黄花新区防洪排涝项目总投资 34,146.60 万元，其中：用于项目支出的自有资金 24,146.60 万元，占投资总额的 70.71%；拟申请发行政府专项债券资金 10,000.00 万元，占投资总额的 29.29%。衡山县黄花新区防洪排涝项目已于 2022 年 6 月发行 2022 年湖南省水务建设专项债券（十三期）-2022 年湖南省政府专项债券（八十六期）专项债券 4,000.00 万元，发行利率 3.18%，本次申请发行专项债券 3,000.00 万元，未来拟继续申请发行 3,000.00 万元。

综上所述，本所律师认为：衡山县黄花新区防洪排涝项目专项债券发行方案符合《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》及财库〔2020〕



43 号文的要求。

## 二、本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体实施机构和建设单位信息如下：

### （一） 实施机构

根据《平衡方案》，衡山县黄花新区防洪排涝项目实施机构为：衡山县水利局。

根据 2019 年 4 月 25 日中共衡山县委办公室、衡山县人民政府办公室出具的《关于印发〈衡山县水利局职能配置、内设机构和人员编制规定〉的通知》（山办〔2019〕34 号），衡山县水利局是县政府工作部门，为正科级，其主要职责为：

（一）负责保障全县水资源的合理开发利用，拟订县级水利政策和规划；组织编制县级水资源规划、县确定的重要江河流域综合规划、防洪规划等重大水利规划。……（八）负责水土保持工作。拟订水土保持规划并监督实施，组织实施水土流失的综合防治、监测预报并定期公告，负责开发建设项目水土保持监督管理工作，指导重点水土保持建设项目的实施。

衡山县水利局持有统一社会信用代码证书，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430423006278425L
机构名称	衡山县水利局
机构性质	机关
机构地址	衡山县开云镇滨江南路 8 号
负责人	罗光辉
赋码机关	2019 年 4 月 11 日
颁发日期	衡山县机构编制委员会办公室

本所律师认为，本项目实施机构为依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理的权限，系适格的实施机构。实施机构应当根据财预〔2017〕89 号、财预〔2021〕61 号等文件的要求，加强专项债券项目对应资产管理、加强地方政府专项债券项目资金绩效管理。

### （二） 建设单位

根据《关于审批衡山县黄花新区防洪排涝项目可行性研究报告的批复》（山发改〔2021〕86 号），本项目建设单位为：衡山县城市和农村建设投资有限公司。

司。

根据国家企业信用信息公示系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	914304237347775642
类型	其他有限责任公司
注册资本	55,000 万元
住所	湖南省衡山县开云镇麋城路 45 号
法定代表人	阳飞卫
股东及出资比例	衡山县人民政府（持股 80.0364%）； 中国农发重点建设基金有限公司（持股 19.9636%）
成立日期	2002 年 02 月 01 日
经营期限	2002 年 02 月 01 日至无固定期限
核准日期	2022 年 03 月 04 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	衡山县市场监督管理局
经营范围	经营政府授权的国有资产，履行投资主体职能；管理和组织实施政府指定由本公司作为业主的城乡建设投资项目；管理和使用由政府安排给公司使用的财政性建设资金，保障资金安全使用和增值；旧城改造开发、房地产综合开发、建设物资经营贸易；统一经营政府授权的广告经营拍卖权等城市资源；经营政府授权的农村基础设施和农业综合开发项目；土地储备；光伏发电；砂石开采、运输及销售；骨灰寄存；安葬、殡仪、殡葬事宜配套服务；殡葬用品、日用品销售；陵园开发；墓地销售；水污染治理；航道、河道疏浚清淤；水利和内河港口工程建筑；生态保护及环境治理业务服务（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）。

经本所律师适当核查，建设单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

该公司已于 2023 年 3 月 1 日出具《承诺函》，承诺市场化转型已完成、存量隐性债务已化解完毕，不会以任何方式新增隐性债务。

本所律师认为，建设单位系依法设立的有限责任公司，具备公司法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；截至本法律意见书出具之日，建设单位依法有效存续。

### 三、本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

#### （一） 申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：



项目建设地址：衡阳市衡山县黄花新区。

项目建设规模及内容：1、新建及扩建排水管网。衡山大道 3783m，黄花路 5090m，金龙大道 6476m，府前路 4489m，白竹路 2791m，规划一路 1846m，规划二路 2186m，规划三路 1613m，规划四路 1749m，规划五路 1636m，规划六路 873m，规划七路 1168m，共计 33700m。2、新建排渍泵站。府前路东段污水泵站：服务面积 1.8 平方公里，设计流量 600L/s，占地面积 1500 平方米。设计 3 个装机位，现装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 300L/s，扬程 10m，总规模为 600L/s。府前路西段污水泵站：服务面积 2.4 平方公里，设计流量 800L/s，占地面积 1800 平方米。设计 4 个装机位，装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 400L/s，扬程 10m，总规模为 800L/s。黄花路污水泵站：黄花路污水泵站服务范围为开云大道、衡山大道和黄花路合围区域，服务面积 1.6 平方公里，设计流量 600L/s，占地面积 1500 平方米。设计 3 个装机位，现装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 300L/s，扬程 10m，总规模为 600L/s。3、污水处理厂。总规模  $4.0 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ ，配套污水管网管网长度 9.56km。

项目估算/概算总投资：34146.60 万元。

项目建设期：2022 年 3 月至 2023 年 7 月。

## （二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》，衡山县黄花新区防洪排涝项目旨在有效解决衡山县黄花新区城市内涝的问题，建立完善的雨污水管网收集系统，使雨污水分流并有组织排放。项目建设可以净化生活环境，有利于提高人民的生活质量，改善城区面貌，改善人居环境，从而使衡山县城的社会经济得到持续、稳定、全面的发展。项目的实施，有利于改善人民居住环境和衡山县的生态环境、投资环境，对社会具有积极的影响。项目符合国家和省、市、县发展规划，社会效益十分显著。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89 号文关于“积极探索在有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） 项目审批情况

#### 1. 项目已取得相应立项批文

（1）2021年8月27日，衡山县发展和改革局出具《关于审批衡山县黄花新区防洪排涝项目可行性研究报告的批复》（山发改〔2021〕86号），批复的主要内容包括：一、项目名称：衡山县黄花新区防洪排涝项目建设项目；二、项目代码：项目代码：2109-430423-04-01-609097；三、项目建设地点、建设规模与主要建设内容：衡山县开云镇，拟建于衡山县开云镇，占地面积122745.45平方米，建筑面积209408平方米，新建及改造黄花新区相关道路雨水管网；对内河进行整治并加高防洪堤；扩建黄花新区各排渍泵站；对水库进行加固和整治；建设信息化网络系统（城市排水防涝设施普查子系统、城市排水防涝设施管理子系统、城市排水防涝养护管理子系统、城市排水防涝应急调度子系统），加强排涝风险管理。四、项目总投资及资金来源：本项目估算总投资34146.6万元，资金来源由企业自筹，上级补助等。五、项目建设的工期2021年8月—2023年7月（含报建审批阶段）。

（2）2021年9月28日，衡山县发展和改革局出具《关于变更衡山县黄花新区防洪排涝项目部分内容的批复》（山发改〔2021〕99号），批复的主要内容包括：一、同意将该项目原建设规模与内容：占地面积122745.45平方米，建筑面积209408平方米，新建及改造黄花新区相关道路雨水管网；对内河进行整治并加高防洪堤；扩建黄花新区各排渍泵站；对水库进行加固和整治；建设信息化网络系统（城市排水防涝设施普查子系统、城市排水防涝设施管理子系统、城市排水防涝养护管理子系统、城市排水防涝应急调度子系统），加强排涝风险管理。现变更为：建设规模与内容：（1）新建及扩建排水管网衡山大道3783m，黄花路5090m，金龙大道6476m，府前路4489m，白竹路2791m，规划一路1846m，规划二路2186m，规划三路1613m，规划四路1749m，规划五路1636m，规划六路873m，规划七路1168m，共计33700m。（2）新建排渍泵站府前路东段污水泵站：服务面积1.8平方公里，设计流量600L/s，占地面积1500平方米。设计3个装机位，现装机3台，2用1备，单泵流量为300L/s，扬程10m，总规模为600L/s。府前路西段污水泵站：服务面积2.4平方公里，设计流量800L/s，占地面积

1800 平方米。设计 4 个装机位，装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 400L/s，扬程 10m，总规模为 800L/s。黄花路污水泵站：黄花路污水泵站服务范围为开云大道、衡山大道和黄花路合围区域，服务面积 1.6 平方公里，设计流量 600L/s，占地面积 1500 平方米。设计 3 个装机位，现装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 300L/s，扬程 10m，总规模为 600L/s。(3)污水处理厂总规模  $4.0 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ ，配套污水管网长度 9.56km；二、该项目其他内容以原批复文件（山发改[2021]86 号）为准。

(3) 2022 年 4 月 1 日，衡山县住房和城乡建设局出具《关于衡山县黄花新区防洪排涝项目初步设计的批复》（山建发〔2022〕6 号），批复的主要内容包括：该项目位于横山县开云镇。本项目(1)新建及扩建排水管网衡山大道 3783m，黄花路 5090m，金龙大道 6476m，府前路 4489m，白竹路 2791m，规划一路 1846m，规划二路 2186m，规划三路 1613m，规划四路 1749m，规划五路 1636m，规划六路 873m，规划七路 1168m，共计 33700m。(2)新建排渍泵站府前路东段污水泵站：服务面积 1.8 平方公里，设计流量 600L/s，占地面积 1500 平方米。设计 3 个装机位，现装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 300L/s，扬程 10m，总规模为 600L/s。府前路西段污水泵站：服务面积 2.4 平方公里，设计流量 800L/s，占地面积 1800 平方米。设计 4 个装机位，装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 400L/s，扬程 10m，总规模为 800L/s。黄花路污水泵站：黄花路污水泵站服务范围为开云大道、衡山大道和黄花路合围区域，服务面积 1.6 平方公里，设计流量 600L/s，占地面积 1500 平方米。设计 3 个装机位，现装机 3 台，2 用 1 备，单泵流量为 300L/s，扬程 10m，总规模为 600L/s。(3)污水处理厂总规模  $4.0 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ ，配套污水管网长度 9.56km。

## 2. 项目取得的其他批复或证件

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 430423202100020 号），显示：项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目，项目代码为 2109-430423-04-01-609097，建设单位名称为衡山县城市和农村建设投资有限公司，项目建设依据为山发改[2021]99 号，项目拟选位

置为衡山县黄花新区，拟用地面积为 39698.4 平方米，拟建设规模为 39698.4 平方。经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《衡山县建设用地规划许可证审批单》（批件申请编号：山自申地字 202100234 号），显示：项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目，项目批准文号为山发改备[2021]99 号，选址意见书编号为山建规[选]字第 430423202100020 号，规划指标总用地面积 39698.4 平方米，审核意见为同意核发建设用地规划许可证。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《建设用地规划许可证》（山自资地字 430423202100034 号），显示用地单位为衡山县城市和农村建设投资有限公司，项目名称衡山县黄花新区防洪排涝项目，批准用地机关湖南省人民政府，批准用地文号（2021）政国土字第 27 号，用地位置衡山县黄花新区，用地面积 39698.4 平方米，土地用途排水用地，土地取得方式国有划拨。经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《衡山县建设工程规划许可证审批单》（批件申请编号：山自资申建第 430423202100108 号），显示：项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目，工程名称为排渍泵站工程，项目备案文号为山发改备[2021]99 号，土地来源为划拨，建设用地规划许可证编号为山自资地字 430423202100034 号，建筑面积为 3200 平方米，总建筑面积为 4800 平方米，审批意见为同意核发建设工程规划许可证。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《建筑工程规划许可证》（山自资建字第 430423202100108 号），显示：建设单位为衡山县城市和农村建设投资有限公司，建设项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目排渍泵站，建设位置衡山县黄花新区，建设规模 4800 平方米，审核意见为经审核本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《衡山县建设工程规划许可证审批单》（批件申请编号：山自资申建第 430423202100109 号），显示：项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目，工程名称为污水处理厂，项目备案文号为山发改备[2021]99 号，土地来源为划拨，建设用地规划许可证编号为山自资地字

430423202100034 号，建筑面积为 1048.5 平方米，总建筑面积为 1937 平方米，审批意见为同意核发建设工程规划许可证。

2021 年 11 月 29 日，衡山县自然资源局出具《建设工程规划许可证》（山自资建字第 430423202100109 号），显示建设单位为衡山县城市和农村建设投资有限公司，建设项目名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目污水处理厂，建设位置衡山县黄花新区，建设规模 1937 平方米，审核意见为经审核本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2021 年 12 月 12 日，衡山县住房和城乡建设局出具《建筑工程施工许可证》（编号 430423202112120101），显示：建设单位为衡山县城市和农村建设投资有限公司，工程名称为衡山县黄花新区防洪排涝项目，建设地址为衡山县黄花新区，建设规模为 6737 平方米，审核意见为经审核本建筑工程符合施工条件准予施工。

2022 年 3 月 1 日，衡山县黄花新区防洪排涝项目取得《建设项目环境影响登记表》，备案回执显示：该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202243042300000003。

### 3. 项目实施进度

衡山县城市和农村建设投资有限公司于 2023 年 3 月 1 日出具的《说明函》，显示：本项目目前尚在建设中。截至本法律意见书出具之日，本所律师已经取得建设单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，将依法履行后续行政审批手续，杜绝“未批先建”“边批边建”“批建不符”等违法违规情形，自觉接受各行业主管部门监管。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，具备项目建设的合法性。

#### （四） 申请项目收益与融资平衡

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》。

利安达会计师事务所认为：“项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。”

本所律师认为，衡阳市财政局已聘请具备相关资质的会计师事务所对本次专项债券项目收益与融资自求平衡作出了《专项评价报告》，在利安达会计师事务所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，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，满足项目收益和融资自求平衡。

#### （五） 申请项目对应资产的独立性

建设单位已于 2023 年 3 月 1 日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产未设置任何权利负担，包括但不限于未抵押、未出让以及其他权利限制等。”后续收益应当按照财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本申报项目无影响对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。



## 第三部分 总结

### 一、中介机构及相关文件

#### （一）《专项评价报告》及会计师事务所

2023年3月2日，利安达会计师事务所出具了《专项评价报告》（利安达专字[2023]京A3005号）。利安达会计师事务所是依法成立的，具有会计师事务所执业资格的会计师事务所，现持有《营业执照》（统一社会信用代码：911101050805090096）及执业证书（编号：11000154），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项审核报告的资格。

#### （二）《法律意见书》及律师事务所

北京市炜衡律师事务所受衡阳市财政局的委托出具本《法律意见书》。本所是经北京市司法局批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31110000E000163031），且2022年度考核合格。

本所指派的张小炜、李君律师均持有中华人民共和国律师执业证，且二人均通过了2022年度年检。

本所律师认为，为本次发行债券之目的聘请的会计师事务所、律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，可以作为本次申请发行地方政府专项债券的专业依据。

#### （三）信息披露完备性

本期专项债券将重点披露政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息、债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息，本期专项债券的募投项目的详细情况、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案情况、潜在风险评估，以及由第三方专业机构出具的专项评价报告、法律意见书等发行文件。

据此，本所律师认为，上述信息披露安排符合财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文及其他相关法律法规、规范性文件的要求。

## 二、法律风险

### （一） 建设工程审批风险

本次拟发行债券项目中衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目尚未取得建设工程规划许可、建筑施工许可证、环境影响评价报告等文件；南岳区城区供水设施提质改造项目尚未取得节能批复、国有土地使用证等文件。建设单位承诺将按工程进度履行报批手续，但仍可能存在着项目无法获得前述审批或审批受阻、被相关部门依法责令停建或处罚的风险。

### （二） 工程建设风险

本次发行项目可能因工程地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失或工程过程管理不佳，导致工程质量不佳，经常需要整改等造成建设进度延长的风险。在建设施工过程中，可能会出现建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，影响项目如期完工，带来成本超支问题。

### （三） 流动性风险

本次债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。债券的交易活跃程度将受到经济环境、市场资金情况、投资者交易意愿等因素的影响。发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次拟发行债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，影响本次拟发行债券的流动性。

### （四） 项目收益与预期存在差异风险

本次发行项目中衡阳市江东水厂提质改造和城市供水管网改扩建工程项目主要收入来源于供水收入；南岳区城区供水设施提质改造项目主要收益来源于供水收入；衡山县黄花新区防洪排涝项目主要收益来源为污水处理收入、非居民生活污水处理收入、特种污水处理收入。相关收入受市场价格影响，若经济发展不及预期，将对项目后续收益产生影响，形成项目收益与预期存在差异的风险。



### （五） 风险防范措施

建设单位应合理确定项目建设的工期，按阶段申报审批，有缺漏的环节，应尽早发现，尽早对接，充分依靠政府，争取政府部门的谅解，把不良影响降到最低，应选择优质的设计、总承包单位和监理单位。

项目启动建设时，应充分考虑项目施工困难，提前做好各种预案，加强项目施工过程中的管理工作，提高工程质量，增加检查频次，确保项目安全生产，保障项目进度和质量；建立项目责任制，针对事故中各方应承担的责任划分清楚。应采取一切措施，确保资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，项目资金必须专款专用。建设单位应对项目全部建设资金使用情况进行适时审计；在项目建成后，对相关成本进行专项审计。当项目总投资超过概算时，由建设单位负责筹集落实资金缺口，确保项目资金的及时投入和工程的顺利完成。

项目经营管理过程中，建设单位应当对相关自然环境、经济环境、人力、技术、财务、管理、法律等方面的经营风险进行客观分析与识别和预判，谨慎对待风险；应当建立健全依法合规、科学高效的企业治理模式和企业管理机制，建立针对企业内部和对外交易的风险控制机制并予以执行，力争将项目的经营风险降至最低。

建设单位应当谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。加强项目实现收入的过程管理，尽可能实现预期收益。在项目收益与预期存在差异，收入无法覆盖本息时提前做好预案，由财政安排好政府性基金收入、专项收入偿还，确保债券本息偿还不出现风险。

地方财政部门、实施机构及建设单位应当根据财预〔2021〕61号等文件的要求，进行专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。在专项债券资金使用过程中，对专项债券资金预算执行进度和绩效目标实现情况进行“双监控”，查找资金使用和项目实施中的薄弱环节，及时纠正偏差。项目实施机构和建设单位应当建立专项债券项目资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，发现问题及时纠正并告知同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

地方财政部门应当按照财政部有关规定积极通过商业银行柜台市场发行地方政府债券，不断拓宽地方政府债券发行渠道，便利个人和非金融机构投资选择。

### 三、还款保障

根据国办函〔2016〕88号文之相关规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。

本级财政将按照财预〔2016〕155号文规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政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、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。项目实施机构和建设单位未落实专项债券还本付息资金的，同级财政部门可以采取扣减部门单位相关预算资金等措施偿债。

综上所述，本所律师认为：从客观上讲，本次发行存在一定的风险，但还款有一定保障。

### 四、结论性意见

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：

1. 本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。
2. 本次债券发行符合国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文及其他相关法律法规、政策性文件的规定。
3. 上述各项目的实施机构系依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理权限，系适格的实施机构。上述建设单位系依法设立并有效存续的公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具备组织实施建设投资项目的主体资格。前述主体均系本项目适格参与主体。
4. 上述项目具有公益性，且有收益，符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文有关发行政府专项债券的要求。

5. 上述项目取得了必要的立项批复及主管部门核准、批复文件，后续应该按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关手续。

6. 如《专项评价报告》所述，上述项目符合政府专项债券收益与融资平衡的要求。

7. 截至本法律意见书出具日，无影响本申报项目对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。

8. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备从业资格。

9. 本项目存在一定的不确定性风险，但风险基本可控，且有一定保障。

本次申报债券发行项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

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之日起生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市炜衡律师事务所关于湖南省衡阳市 2023 年水务建设专项债券项目之法律意见书》的签署页）

北京市炜衡律师事务所（盖章）



经办律师（签字）：

律师姓名 张小炜

经办律师（签字）：

律师姓名 李君

2023 年 3 月 2 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31110000E000163031

北京市炜衡  
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： 北京市司法局  
发证日期： 2016 年 08 月 02 日

No. 70068493

中华人民共和国司法部监制

## 备 注

二〇二一至二〇二二年度  
合 格  
2022年6月-2023年5月



## 注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录  
核验网址：\_\_\_\_\_。

No. 50068493



执业机构 北京市炜衡律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101199310597167

法律职业资格  
或律师资格证号 (京)司律证字 4302

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 05 月 21 日

### 律师年度考核备案

考核年度	2020至2021年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2021年6月-2022年5月



持证人 张小炜

性 别 男

身份证号 110221197107058318

### 律师年度考核备案

考核年度	2021至2022年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2022年6月-2023年5月

执业机构 北京市炜衡律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101200310698546

法律职业资格  
或律师资格证号 94 司律证字第 887 号

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 05 月 21 日



持证人 李君

性 别 男

身份证号 342123197112215172

### 律师年度考核备案

考核年度	2020至2021年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年6月-2022年5月

### 律师年度考核备案

考核年度	2021至2022年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2022年6月-2023年5月