



岳阳市君山区城区集中供热 建设项目专项债券 法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二三年三月





目 录

释 义	1
声 明	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体	6
（一）发行依据	6
（二）发行额度申请	6
（三）发行主体	6
二、本期债券发行对应的投资项目	7
（一）项目基本情况	7
（二）项目参与主体	7
（三）项目批复文件	8
三、信息披露文件	9
（一）平衡方案	9
（二）专项评价报告	9
（三）评级报告	9
四、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	10
（三）评级机构	10
五、本期债券发行的法律风险	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（一）利率波动风险	11
（二）流动性风险	11
（三）项目收益风险	11
六、结论性意见	11



释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳市君山区城区集中供热建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	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）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《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）
财预〔2015〕225 号	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	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	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	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）
财库〔2019〕23 号	指	《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）
《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	《中共中央国务院办公厅关于印发<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>》
《平衡方案》	指	《岳阳市君山区 2023 年水务建设专项债券岳阳市君山区城区集中供热建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳市君山区城区集中供热建设项目预期收益与融资平衡专项评



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市君山区城区集中供热建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，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；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



湖南人和人（岳阳）律师事务所
关于岳阳市君山区城区集中供热建设项目
专项债券法律意见书

（2023）RHR 岳意字第【3】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“岳阳市君山区城区集中供热建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《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）、《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）、《中共中央办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

2022 年 3 月 8 日，第十三届全国人民代表大会第五次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并批准国务院提出的《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的报告》：2022 年新增专项债券安排 3.65 万亿元，专项债务余额限额 218185.08 亿元。本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，岳阳市君山区城区集中供热建设项目专项债券本期募集资金规模为 14,400.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳市君山区城区集中供热建设项目	14,400.00	3.66	半年付息一次，到期本息付清	15

（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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳市君山区城区集中供热建设项目。

（一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳市君山区城区集中供热建设项目
项目建设内容	项目建设规模为总用地面积 33734.80m ² （折合 50.60 亩），总建筑面积 23640m ² 。项目主要建设内容为拟新建蒸汽管网及凝结水回收系统 47590m，锅炉房 12890m ² ，仓库 3115m ² ，附属用房 1250m ² ，综合楼 3435m ² ，宿舍楼 2850m ² ，门卫室 100m ² ，建设 3 座 20t/h 生物质颗粒燃料锅炉和 2 座 35t/h 生物质颗粒燃料锅炉及附属等，锅炉总容量 130t/h 等。
项目总投资（万元）	32,906.55
项目建设期限	2022 年 5 月-2024 年 4 月
项目建设地点	岳阳市君山区柳毅西路与富岗路交汇处
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	14,400.00

（二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市君山区住房和城乡建设局
------	----------------



统一社会信用代码	11430611006370571R
负责人	赵望民
机构性质	机关
机构地址	岳阳市君山区柳林洲街道办事处西环路 1 号
登记机关	君山区事业单位登记管理局

（三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳市君山区城区集中供热建设项目	➤ 《关于岳阳市君山区城区集中供热建设项目可行性研究报告的批复》	岳君发改审（2022）47 号
	➤ 《岳阳市君山区城区集中供热建设项目初步设计评审意见》	岳君建初审（2022）6 号
	➤ 《不动产权证书》	编号 43000393989
	➤ 《国有建设用地使用权》	湘（2017）岳阳市君山区不动产权第 0000346
	➤ 《建设工程规划许可证》	C 建字第 430611202260016 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 430611202205060816
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 430611202205050612

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合



法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

三、信息披露文件

（一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

（二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，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，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

（三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，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

湖南和瑞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》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

本所律师认为：湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

（二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）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律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人（岳阳）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师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为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现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



代码：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，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

五、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

（三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

六、结论性意见



根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

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、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666


（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市君山区城区集中供热建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2023 年 3 月 2 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

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 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

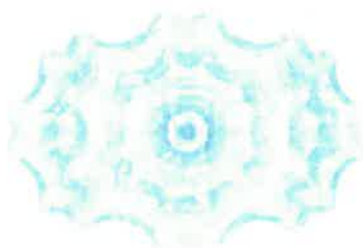
湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人 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 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所 执业许可证

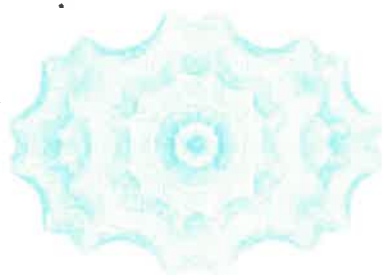
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）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 1 月 18 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年6月1日



湖南省三峡后续工作君山区集中供水 工程项目专项债券 法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二三年三月





目 录

释 义	1
声 明	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体	6
（一）发行依据	6
（二）发行额度申请	6
（三）发行主体	6
二、本期债券发行对应的投资项目	7
（一）项目基本情况	7
（二）项目参与主体	7
（三）项目批复文件	8
三、信息披露文件	8
（一）平衡方案	8
（二）专项评价报告	9
（三）评级报告	9
四、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
（三）评级机构	10
五、本期债券发行的法律风险	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（一）利率波动风险	11
（二）流动性风险	11
（三）项目收益风险	11
六、结论性意见	11



释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	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）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《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）
财预〔2015〕225 号	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	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	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	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）
财库〔2019〕23 号	指	《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）
《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	《中共中央国务院办公厅关于印发<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>》
《平衡方案》	指	《岳阳市君山区 2023 年水务建设专项债券湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目预期收益与融资平



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，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；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

湖南人和人（岳阳）律师事务所
关于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目
专项债券法律意见书

（2023）RHR 岳意字第【4】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《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）、《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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

2022 年 3 月 8 日，第十三届全国人民代表大会第五次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并批准国务院提出的《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的报告》：2022 年新增专项债券安排 3.65 万亿元，专项债务余额限额 218185.08 亿元。本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目专项债券本期募集资金规模为 8,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目	8,000.00	3.66	半年付息一次，到期本息付清	15

（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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目。

（一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目
项目建设内容	取水头部改为对北部补水一期工程新建的浮船（位于长江干堤 35+000 处）进行改造；原输水管道 DN700 双管线方案改为 DN800 单管线方案，长度 1.7KM；将中心水厂选址为洪水港，水厂制水规模不变；配水管网长度变为约 60.6KM；将净水池改为分散式布置，提高水厂供水的可靠性。
项目总投资（万元）	20,534.94
项目建设期限	2022 年 7 月-2023 年 6 月
项目建设地点	君山区广兴洲镇、许市镇、钱粮湖镇、良心堡镇城镇
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	8,000.00

（二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市君山区水利局
------	-----------



统一社会信用代码	11430611006362491W
负责人	吴朝军
机构性质	机关
机构地址	岳阳市君山区洞庭大道旅游路
登记机关	君山区事业单位登记管理局

（三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目	➤ 《关于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程可行性研究报告的批复》	岳君发改审（2020）138 号
	➤ 《岳阳市水利局关于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程初步设计报告的批复》	岳市水许（2022）49 号

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

三、信息披露文件

（一）平衡方案



根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

（二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，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，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

（三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，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

湖南和瑞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》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于



2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

本所律师认为：湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

（二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）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律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人（岳阳）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师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为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现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：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，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的



资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

五、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

（三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。



3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

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、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南省三峡后续工作君山区集中供水工程项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2023 年 3 月 2 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）
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 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人 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 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

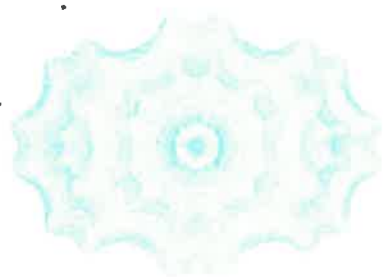
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:





湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹤东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性 别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年01月01日



临湘市供水工程提质改造项目 专项债券 法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二三年三月





目 录

释 义	1
声 明	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体	6
（一）发行依据	6
（二）发行额度申请	6
（三）发行主体	6
二、本期债券发行对应的投资项目	7
（一）项目基本情况	7
（二）项目参与主体	8
（三）项目批复文件	8
三、信息披露文件	9
（一）平衡方案	9
（二）专项评价报告	9
（三）评级报告	10
四、中介服务机构	10
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	10
（三）评级机构	11
五、本期债券发行的法律风险	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（一）利率波动风险	11
（二）流动性风险	11
（三）项目收益风险	11
六、结论性意见	12



释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	临湘市供水工程提质改造项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	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）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《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）
财预〔2015〕225 号	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	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	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	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）
财库〔2019〕23 号	指	《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）
《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	《中共中央国务院办公厅关于印发<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>》
《平衡方案》	指	《岳阳市临湘市 2023 年水务建设专项债券临湘市供水工程提质改造项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《临湘市供水工程提质改造项目预期收益与融资平衡专项评价报



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市供水工程提质改造项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，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；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



湖南人和人（岳阳）律师事务所
关于临湘市供水工程提质改造项目
专项债券法律意见书

（2023）RHR 岳意字第【8】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“临湘市供水工程提质改造项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《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）、《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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

律
所
印
章



一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

2022 年 3 月 8 日，第十三届全国人民代表大会第五次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并批准国务院提出的《关于 2021 年中央和地方预算执行情况与 2022 年中央和地方预算草案的报告》：2022 年新增专项债券安排 3.65 万亿元，专项债务余额限额 218185.08 亿元。本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，临湘市供水工程提质改造项目专项债券本期募集资金规模为 11,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
临湘市供水工程提质改造项目	11,700.00	3.66	半年付息一次，到期本息付清	15

（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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于临湘市供水工程提质改造项目。

（一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	临湘市供水工程提质改造项目
项目建设内容	对临湘市整个市域供水工程进行提质改造，建设取水、净水、送水设施，到 2025 年总供水规模达到 14 万 m ³ /d。主要建设内容如下：1、提质改造：（1）市一水厂（五家塘水厂）提质改造及扩建：规模 3.0 万 m ³ /d。（2）城西水厂改造工程：规模 3.0 万 m ³ /d。（3）龙源水厂提质工程：规模 3.0 万 m ³ /d。2、新建供水设施及管网（1）新建滨江水厂：规模 2.0 万 m ³ /d，配套管网：35.800km；（2）新建路南水厂：规模 2.5 万 m ³ /d；（3）新建路南詹桥水厂：规模 0.5 万 m ³ /d；（4）新建单村供水工程 21 处；（5）新建供水管网 286.631km。（6）新建 3 座一体化加压泵站（白羊田泵站 4000m ³ /d、桃林泵站一 3000m ³ /d、桃林泵站二 100 m ³ /d）。（7）建设智慧水务系统。
项目总投资（万元）	71487.82
项目建设期限	2022 年 12 月~2024 年 12 月
项目建设地点	湖南省岳阳市临湘市
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	11,700.00



（二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	临湘市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430682MB1068322P
负责人	张韧
机构性质	机关
机构地址	临湘市长盛中路 32 号
登记机关	中共临湘市委

（三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
临湘市供水工程提质改造项目	➤ 临湘市发展和改革局文件《关于临湘市供水工程提质改造项目可行性研究报告的批复》	临发改审（2021）235 号
	➤ 临湘市住房和城乡建设局文件《关于临湘市供水工程提质改造项目初步设计的批复》	临建初审（2022）8 号
	➤ 临湘市发展和改革局文件《关于临湘市供水工程提质改造项目概算总投资的批复》	临建初审（2022）8 号
	➤ 《建设用地规划许可证》	地字第用[2022]22 号



	➤ 《建筑工程规划许可证》	建字第工[2022]009 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 430682202212050102

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

三、信息披露文件

（一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

（二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，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，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。



（三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，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

湖南和瑞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》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

本所律师认为：湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

（二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）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律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人（岳阳）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师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为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现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：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，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

五、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

（三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收



入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。
- 3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。
- 4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

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、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市供水工程提质改造项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2023 年 3 月 2 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

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 10月 18日

No. 80019556

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

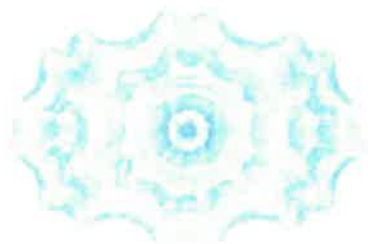
律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码：31430000776794098T

湖南人和人 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 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

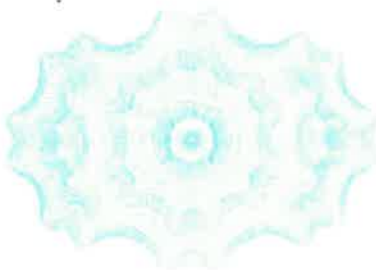
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关：

2019 年 1 月 18 日

发证日期：





湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

所属律师事务所变更登记备案（七）

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

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



湖南人和人（岳阳）律师事务所
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号
万象瑞城 4 栋 21 楼
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性 别

男

身 份 证 号

430625197208121015

发 证 机 关

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格或律师资格证号 A20094306021257

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2019 年 12 月 1 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性 别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格
或律师资格证号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年03月01日



