

永州市电子信息产业园供水工程建设项目 法律意见书

湖南鑫湾律师事务所（以下简称“本所”）受托，担任2023年湖南省水务建设专项债券（二期）—2023年湖南省政府专项债券（六期）（以下简称“该期债券”）之永州市电子信息产业园供水工程建设项目（以下简称“本项目”）的专项法律顾问，并就本次拟发行专项债券之本项目相关事宜发表法律意见。

第一节 引言

本所就出具本法律意见书，本所特作如下声明：

- 一、本法律意见书是基于出具日之前发生或存在的有关事实及中国现行有效的《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《企业债券管理条例》、《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）、《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225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）、《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）、《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）等政府专项债券发行涉及的相关法律、法规和其他规范性文件，以及本所律师对相关事实的了解和对有关法律、法规和其他规范性文件的理解做出的。
- 二、本所已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对与出具本法律意见有关的文件资料等进行了核验。
- 三、对于出具本法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于相关项目单位或其他有关单位出具的证明文件或有关说明出具意见，本所对以上相关项目单位或其他有关单位出具提供的证明文件或有关说明视为真实无误。
- 四、本法律意见书仅就与拟发行该期债券中有关本项目中的问题，发表法律方面的意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所专业事项。本所在本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相

关文件中的数据、意见、结论，并不意味着本所对这些数据、意见、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，本所律师并不具备核查及评价这些数据、意见、结论的适当资格和能力。

五、本法律意见书仅供申请人为该期债券发行中，有关本项目之使用，未经本所同意，不得用作其他目的。本所同意申请人在将本项目申请列入该债券发行中，对本法律意见书的内容进行部分或全部引用，但申请人作上述引用时，不得因引用而导致歧义或曲解。

六、本所同意将本法律意见书作为申请人将本项目，列入该债券发行之目的使用申请必备的法律文件，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述声明有效成立的前提，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

第二节 正文

一、该期债券申请人对应的投资项目

| 行政区划 | 项目名称 | 业主单位 | 本次拟发行金额 (万元) |
|------------|------------------------|-----------------------|-----------------|
| 永州市 零陵区 | 永州市电子信息产业园 供水工程建设项目 | 永州市零陵交通建设投资 有限责任公司 | 12,000 |

本项目计划筹集资金30,672.00万元，其中项目资本金6,672.00万元，占总投资的21.75%；申请发行地方政府专项债券24,000.00万元，占总投资的78.25%。地方政府专项债券拟分二期申请发行，第一期已于2022年发行12,000.00万元，债券期限为15年，债券发行利率3.18%；本次第二期拟于2023年申请发行12,000.00万元，债券期限为20年，债券利率按3.71%测算。债券年利率根据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，设定20年期债券利率3.71%。

利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

二、项目基本情况介绍

1、项目概况

根据《2023年湖南省水务建设专项债券（二期）—2023年湖南省政府专项债券（六期）》（以下简称“该期债券”）之永州市电子信息产业园供水工程建设项目之项目情况说明》，申请人的项目具体情况如下：

永州市电子信息产业园供水工程建设项目位于永州市零陵工业园区珠山片区。项目设计规模为 $5.00 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ （近期 $3.00 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ，远期增至 $5.00 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ ），建设内容包括：引水工程、净水厂工程和清水主配水管网工程三部分。

（1）引水工程

从零陵区湘江电站提升至净水厂，建设1座 $5.25 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ 取水泵房及敷设水源引水管，其中DN600钢管，长420.00m；DN1200球墨铸铁管，长25450.00m。

（2）净水厂工程

在零陵工业园区珠山片区新建规模 $5.00 \times 104\text{m}^3/\text{d}$ 净水厂1座，用地面积73333.70 m^2 （约110.00亩）。包括水厂建筑物工程2854.00 m^2 、净水构筑物工程及厂区附属工程。

建筑物工程含臭氧制备车间252.00 m^2 ，浓缩脱水车间240.00 m^2 ，配电间72.00 m^2 ，综合楼936.00 m^2 ，加药间360.00 m^2 ，机修间、仓库280.00 m^2 ，食堂、宿舍288.00 m^2 ，传达室18.00 m^2 ，实验、检验中心408.00 m^2 。

构筑物工程含折板絮凝池2座、平流沉淀池2座、V型滤池2座、清水池3座（单座容积为2500.00 m^3 ）、回收水池1座（ $V=1000.00\text{m}^3$ ）、前置臭氧接触池1座、调节池1座（ $V=400.00\text{m}^3$ ）、提升泵房1座、后置臭氧接触池1座、活性炭滤池1座、污泥调节池1座、污泥浓缩池2座（单座 $V=85.00\text{m}^3$ ）、储泥池1座（ $V=78.00\text{m}^3$ ）。

厂区附属工程含土石方工程88000.44 m^3 、道路及广场22000.00 m^2 、绿

化工程33100.00m²、停车场687.50m²。

(3) 清水主配水管网工程

起点接净水厂出水干管，供水范围覆盖永州市电子信息产业园。输水干管采用DN1200球墨铸铁管，长12045.00m；DN300塑料管，长360.00m。

项目基本情况见下表：

项目基本情况表

| 序号 | 建设内容 | 单位 | 数值 | 备注 |
|-------|-------------|-------------------|----------|---|
| 1 | 引水工程 | | | |
| 1.1 | 取水泵房 | m ³ /d | 50000.00 | |
| 1.2 | 源水管 | | | |
| 1.2.1 | DN600钢管 | m | 420.00 | |
| 1.2.2 | DN1200球墨铸铁管 | m | 25450.00 | |
| 2 | 净水厂工程 | | | |
| 2.1 | 规划用地面积 | m ² | 73333.70 | 约110亩 |
| 2.2 | 处理规模 | m ³ /d | 50000.00 | 近期3.0万m ³ /d，远期5.0万m ³ /d |
| 2.3 | 建筑物 | m ² | 2854.00 | |
| 2.3.1 | 臭氧制备车间 | m ² | 252.00 | |
| 2.3.2 | 浓缩脱水车间 | m ² | 240.00 | |
| 2.3.3 | 配电间 | m ² | 72.00 | |
| 2.3.4 | 综合楼 | m ² | 936.00 | |
| 2.3.5 | 加药间 | m ² | 360.00 | |
| 2.3.6 | 机修间、仓库 | m ² | 280.00 | |
| 2.3.7 | 食堂、宿舍 | m ² | 288.00 | |
| 2.3.8 | 传达室 | m ² | 18.00 | |

| 序号 | 建设内容 | 单位 | 数值 | 备注 |
|--------|-------------|-------------------|----------|------------------------------|
| 2.3.9 | 实验、检验中心 | m ² | 408.00 | |
| 2.4 | 构筑物 | m ³ | | |
| 2.4.1 | 折板絮凝池 | m ³ /d | 50000.00 | 2座, 总容积1190.00m ³ |
| 2.4.2 | 平流沉淀池 | m ³ /d | 50000.00 | 2座, 总容积7600.00m ³ |
| 2.4.3 | V型滤池 | m ³ /d | 50000.00 | 2座, 总容积620.00m ³ |
| 2.4.4 | 清水池 | m ³ | 7500.00 | 3座, 总容积7500.00m ³ |
| 2.4.5 | 回收水池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积1000.00m ³ |
| 2.4.6 | 前置臭氧接触池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积1500.00m ³ |
| 2.4.7 | 调节池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积400.00m ³ |
| 2.4.8 | 提升泵房 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积1200.00m ³ |
| 2.4.9 | 后置臭氧接触池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积1500.00m ³ |
| 2.4.10 | 活性炭滤池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积600.00m ³ |
| 2.4.11 | 污泥调节池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积120.00m ³ |
| 2.4.12 | 污泥浓缩池 | m ³ /d | 50000.00 | 2座, 总容积170.00m ³ |
| 2.4.13 | 储泥池 | m ³ /d | 50000.00 | 1座, 总容积78.00m ³ |
| 2.5 | 总图及附属工程 | | | |
| 2.5.1 | 土石方工程 | m ³ | 88000.44 | |
| 2.5.2 | 道路及广场 | m ² | 22000.00 | |
| 2.5.3 | 绿化工程 | m ² | 33100.00 | |
| 2.5.4 | 停车场 | m ² | 687.50 | |
| 3 | 清水主配水管网工程 | | | |
| 3.1 | DN1200球墨铸铁管 | m | 12045.00 | |
| 3.2 | DN300塑料管 | m | 360.00 | |

湾
★
地

2、申请人（项目业主单位）基本信息

永州市零陵交通建设投资有限公司基本信息如下：

| | |
|----------|--|
| 名称 | 永州市零陵交通建设投资有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91431102MA4L539G7E |
| 类型 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 杨铁勇 |
| 注册资本（万元） | 50000 |
| 成立日期 | 2016年6月21日 |
| 营业期限起止时间 | 长期 |
| 核准日期 | 2016年6月21日 |
| 住所 | 湖南省永州市零陵区萍洲中路88号 |
| 经营范围 | 公司主要经营范围：土地整理与开发、城市基础设施、公用事业、基础产业的投资、建设与运营；新农村基础设施的投资、建设与运营；授权范围内对土地进行开发、土砂石开采、房地产开发经营等。 |

3、该项目现阶段已取得主要（重要）审批手续如下：

| 序号 | 文件名称 | 文号 | 出具单位 | 出具时间 |
|----|---|-----------------------|----------------|-------------|
| 1 | 永州市零陵区发展和改革委员会《关于永州市电子信息产业园供水工程建设项目可行性研究报告的批复》 | 零发改投 [2020470号] | 永州市零陵区发展和改革委员会 | 2020年10月16日 |
| 2 | 《建设项目用地预审与选址意见书》 | 用字第 4311022020094号 | 永州市零陵区自然资源局 | 2020年10月18日 |
| 3 | 《建设项目建设工程规划许可证》 | 建字第2020105号 | 永州市零陵区自然资源局 | 2020年10月23日 |
| 4 | 《建设项目建设用地规划许可证》 | 地字第2020105号 | 永州市零陵区自然资源局 | 2020年10月23日 |
| 5 | 永州市生态环境局零陵分局《关于永州市电子信息产业园供水工程建设项目环境影响评价文件告知承诺制审批表的批复》 | 零环发 (2020) 070号 | 永州市生态环境局零陵分局 | 2020年10月21日 |



同时，本项目涉及的人民政府、财政局出具了有关文件，将该项目列入湖南省政府的 2022年度发行专项债之政府投资项目。本项目符合国家相关产业政策，符合城乡规划要求，已取得相关前期手续，预计将按照法律法规持续完善后续审批、 备案程序，推进项目建设工作。

三、项目收支平衡能力

湖南华辉会计师事务所有限责任公司（以下简称“华辉会计师事务所”）已经出具关于永州市电子信息产业园供水工程建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告（华辉咨询字（2022）第424号）。

华辉会计师事务所认为：本次评估的本项目可以通过发行专项债券方式进行融资，项目预期运营对应的专项收入能够合理保障偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四、结论意见

综上所述，本所认为：

（一）该期债券发行中，本项目的业主单位具备申请人资格。

（二）该期债券发行中，对应的本项目，符合国家相关产业政策，已取得相关前期手续，且将按照法律法规持续完善后续程序，并推进开发建设工作。

（三）根据《财务评估咨询报告》，该期债券对应的本项目，能够实现项目收益和融资自求平衡，符合“财预[2017]89号”和“财预[2017]97号”文件的规定，具备收支平衡能力。

本法律意见书正本一式三份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

湖南鑫湾律师事务所（盖章）

经办律师：

二〇二三年二月十三日



道县城区供水项目（二期） 专项债券法律意见书

湖南人和人律师事务所编制

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 | 9 |
| (二) 律师事务所 | 9 |
| (三) 评级机构 | 10 |
| 五、本期债券发行的法律风险 | 11 |



| | |
|------------------|----|
| (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 | 道县财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 道县城区供水项目（二期）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（2020）43号 | 指 | 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43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 | 《永州市道县水务建设专项债券道县城区供水项目（二期）预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《湖南诚悦达会计师事务所关于道县城区供水项目（二期）收益与 |



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

| | | |
|----------------|---|-------------------------------------|
| | | 融资自求平衡专项评价报告》 |
| 本法律意见书或《法律意见书》 | 指 | 《湖南人和人律师事务所关于道县城区供水项目（二期）专项债券法律意见书》 |
| 本所或人和人律所 | 指 | 湖南人和人律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 湖南诚悦达 | 指 | 湖南诚悦达会计师事务所（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。



湖南人和人律师事务所

关于道县城区供水项目（二期）

专项债券法律意见书

（2023）RHR 意字第【0302304】号

致：道县财政局

本所接受委托，担任“道县城区供水项目（二期）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〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43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

2018年12月十三届人大常委会第七次会议决定，授权国务院在2019年以后年度，在当年新增地方政府债务限额的60%以内，提前下达下一年度新增地方政府债务限额（包括一般债务限额和专项债务限额）。授权期限为2019年1月1日至2022年12月31日。

本期债券发行的额度在专项债券提前批限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，道县城区供水项目（二期）专项债券本期募集资金规模为10,000.00万元，共1个项目。拟发行债券具体信息如下：

| 序号 | 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) |
|----|--------------|------------------------|-------------|----------------------------|-----------------|
| 1 | 道县城区供水项目（二期） | 10,000.00 | 3.71 | 利息按半年付息， 到期后一次性偿还 本金 | 20 |

（二）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〔2020〕43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道县城区供水项目（二期）。

（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 | 道县城区供水项目（二期） |
| 项目建设内容 | 改扩建道县二水厂项目，提质改造规模为 8 万 m ³ /d, 其中，改造 3 万 m ³ /d, 新建 5 万 m ³ /天；提质改造供水管网 345506m, 新建管网 216238m。 |
| 项目总投资（万元） | 40071.10 |
| 项目建设期限 | 2 年（2021 年 10 月至 2023 年 10 月） |
| 项目建设地点 | 道县县城和道县万家庄乡五一村 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 10,000.00 |

（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 | 道县城市管理和综合执法局 |
| 统一社会信用代码 | 11431124MB1119599M |
| 负责人 | 杨建明 |



| | |
|------|--------------|
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 道县月岩中路 299 号 |

(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：

| 序号 | 项目名称 | 批复文件 | 文号 |
|----|--------------|--|---|
| 1 | 道县城区供水项目（二期） | ➤ 《关于道县城区供水项目（二期）可行性研究报告的批复》 | 道发改投[2020]136 号 |
| | | ➤ 《建设工程规划许可证》 | 建字第 G20220614199 号、建字第 G20220614198 号、建字第 G20220614201 号、建字第 G20220614200 号 |
| | | ➤ 《建设工程施工许可证》 | 4311242022082900701 |
| | | ➤ 《道县自然资源局关于道县城区供水项目（二期）用地预审及规划选址意见书的说明》 | |
| | | ➤ 《关于道县二水厂扩容提质工程初步设计概算的批复》 | 道发改概（2021）7 号 |
| | | ➤ 《关于道县二水厂扩容提质工程初步设计的批复》 | 道住建发（2021）30 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，已经取得必要的相關手續，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

湖南诚悦达针对本期债券出具《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，预期项目净收益能够合理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

湖南诚悦达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》。

湖南诚悦达现持有长沙市工商行政管理局岳麓分局于2017年12月15日核发的营业执照（统一社会信用代码为91430104MA4PAGWA0B）、现持有湖南省财政厅于2018年1月22日核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：43010096）。

本所律师认为：湖南诚悦达会计师事务所（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2018年9月4日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000776794098T），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〔2020〕43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）



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

(本页无正文,为《湖南人和人律师事务所关于道县城区供水项目(二期)专项
债券法律意见书》之签署页)

湖南人和人律师事务所(公章)

负责人: 张杰



经办律师(签字): 张杰

张杰

经办律师(签字): 程方圆

程方圆

2023年3月2日



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

律师事务所执业许可证

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

中华人民共和国司法部监制

No. 70095757



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

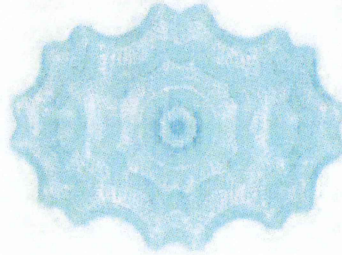
长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南省人和人
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





律师事务所处罚记录

| 处罚事由 | 处罚种类 | 处罚机关 | 处罚日期 |
|------|------|------|------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

律师事务所年度考核记录

| | |
|------|---------|
| 考核年度 | 2020 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | 长沙市司法局 |
| 考核日期 | 2021年6月 |

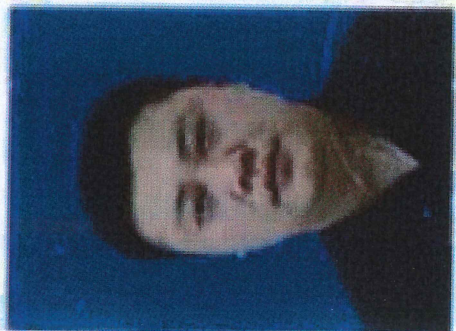
| | |
|------|---------|
| 考核年度 | 2021 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | 长沙市司法局 |
| 考核日期 | 2022年6月 |

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148



持证人 张杰

性 别 男

身份证号 430381198503271015

执业机构 湖南人和人律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201110286248

法律职业资格 A20084303811116

或律师资格证号



发证机关

发证日期



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

| | |
|-------------------|-------------------|
| 执业机构 | 湖南人和人律师事务所 |
| 执业证类别 | 专职律师 |
| 执业证号 | 14301201611836364 |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20124301240508 |
| 发证机关 | 湖南省司法厅 |
| 发证日期 | 2016年06月20日 |



持证人

程方圆

性 别

女

身份证号

430124198802177127



道县城西片区安全供水及引水工程 专项债券法律意见书

湖南人和人律师事务所编制

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 | 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 |



| | |
|------------------|----|
| (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 | 道县财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 道县城西片区安全供水及引水工程专项债券 |
| 《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〔2020〕43号 | 指 | 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43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 | 《永州市道县水务建设专项债券道县城西片区安全供水及引水工程预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《湖南诚悦达会计师事务所关于道县城西片区安全供水及引水工程 |



| | | |
|----------------|---|--|
| | | 收益与融资自求平衡专项评价报告》 |
| 本法律意见书或《法律意见书》 | 指 | 《湖南人和人律师事务所关于道县城西片区安全供水及引水工程专项债券法律意见书》 |
| 本所或人和人律所 | 指 | 湖南人和人律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 湖南诚悦达 | 指 | 湖南诚悦达会计师事务所（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。



湖南人和人律师事务所
关于道县城西片区安全供水及引水工程
专项债券法律意见书

(2023) RHR 意字第【0302303】号

致：道县财政局

本所接受委托，担任“道县城西片区安全供水及引水工程专项债券”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〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43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

2018年12月十三届人大常委会第七次会议决定,授权国务院在2019年以后年度,在当年新增地方政府债务限额的60%以内,提前下达下一年度新增地方政府债务限额(包括一般债务限额和专项债务限额)。授权期限为2019年1月1日至2022年12月31日。

本期债券发行的额度在专项债券提前批限额可发行额度内。

(二) 发行额度申请

根据《平衡方案》,道县城西片区安全供水及引水工程专项债券本期募集资金规模为12,500.00万元,共1个项目。拟发行债券信息如下:

| 序号 | 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) |
|----|-----------------|------------------------|-------------|--------------------|-----------------|
| 1 | 道县城西片区安全供水及引水工程 | 12,500.00 | 3.71 | 利息按半年付息,到期后一次性偿还本金 | 20 |

(二) 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(2020)43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道县城西片区安全供水及引水工程。

（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 | 道县城西片区安全供水及引水工程 |
| 项目建设内容 | 本项目为道县城西片区安全供水及引水工程的建设，项目以云溪水库、营乐源水库为取水水源，新建净水厂1座、配套管网工程及智慧水务系统等建设。 |
| 项目总投资（万元） | 18180.00 |
| 项目建设期限 | 2年（2022年10月至2024年9月） |
| 项目建设地点 | 位于道县清塘镇及大坪镇农场附近 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 12,500.00 |

（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 | 道县城市管理和综合执法局 |
| 统一社会信用代码 | 11431124MB1119599M |
| 负责人 | 杨建明 |



| | |
|------|--------------|
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 道县月岩中路 299 号 |

(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：

| 序号 | 项目名称 | 批复文件 | 文号 |
|----|-----------------|---------------------------------|------------------------|
| 1 | 道县城西片区安全供水及引水工程 | ➤ 《关于道县城西片区安全供水及引水工程可行性研究报告的批复》 | 道发改审[2022]34 号 |
| | | ➤ 《建设项目用地预审与选址意见书》 | 用字第 431124202210015 号 |
| | | ➤ 《建设用地规划许可证》 | 地字第 431124202210055 号 |
| | | ➤ 《建设工程规划许可证》 | 建字第 G20220929013 号 |
| | | ➤ 《建设工程施工许可证》 | 编号：4311242022092900701 |
| | | ➤ 《关于道县城西片区安全供水及引水工程初步设计概算的批复》 | 道发改概（2022）14 号 |
| | | ➤ 《关于道县城西片区安全供水及引水工程初步设计的批复》 | 道住建发（2022）38 号 |
| | | ➤ 《永州市重大事项社会稳定风险评估审查备案表》 | |



| | | | |
|--|--|--|---------------|
| | | ➤ 《关于道县城西片区安全供水及 饮水工程建设项目的初步审查意 见》 | 道环管字（2022）11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

湖南诚悦达针对本期债券出具《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，预期项目净收益能够合理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

湖南诚悦达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》。

湖南诚悦达现持有长沙市工商行政管理局岳麓分局于 2017 年 12 月 15 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430104MA4PAGWA0B）、现持有湖南省财政厅于 2018 年 1 月 22 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：43010096）。

本所律师认为：湖南诚悦达会计师事务所（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 2018 年 9 月 4 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000776794098T），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〔2020〕43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）



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM


长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

(本页无正文,为《湖南人和人律师事务所关于道县城西片区安全供水及引水工程专项债券法律意见书》之签署页)

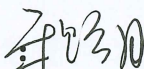
湖南人和人律师事务所(公章)

负责人:  张 杰

张 杰

经办律师(签字): 

张 杰

经办律师(签字): 

程方圆

2023年3月2日



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

律师事务所执业许可证

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

中华人民共和国司法部监制

No. 30000797



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

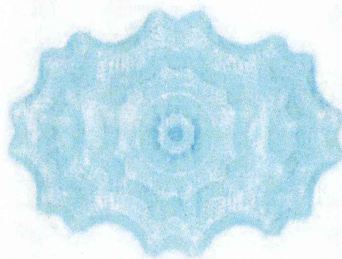
律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南省人和人律师事务所，
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





律师事务所处罚记录

| 处罚事由 | 处罚种类 | 处罚机关 | 处罚日期 |
|------|------|------|------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

律师事务所年度考核记录

| | |
|------|---------|
| 考核年度 | 2020 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2021年6月 |

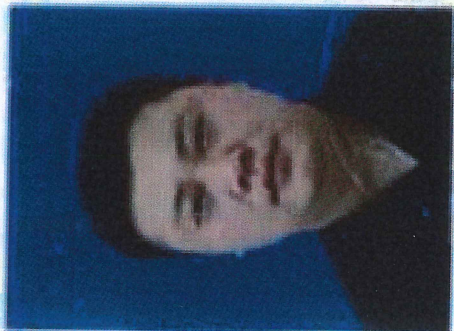
| | |
|------|---------|
| 考核年度 | 2021 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2022年6月 |

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148



持证人 张杰

性 别 男

身份证号 430381198503271015

执业机构 湖南人和人律师事务所

专职律师

执业证号 14301201110286248

法律职业资格 A20084303811116

或律师资格证号



发证机关

发证日期



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

| | |
|-------------------|-------------------|
| 执业机构 | 湖南人和人律师事务所 |
| 执业证类别 | 专职律师 |
| 执业证号 | 14301201611836364 |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20124301240508 |
| 发证机关 | 湖南省司法厅 |
| 发证日期 | 2016年04月 |



持证人 程方圆

性别 女

身份证号 430124198802177127

蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台 建设项目专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月

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..... | 6 |
| （一）项目基本情况..... | 6 |
| （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..... | 10 |
| （一）利率波动风险..... | 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 | 永州市财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目专项债券 |
| 《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 | 《蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《关于蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》 |

| | | |
|----------------|---|--|
| 本法律意见书或《法律意见书》 | 指 | 《湖南道格律师事务所关于蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目专项债券法律意见书》 |
| 本所或道格律所 | 指 | 湖南道格律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 中兴财会所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 |
| 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。

湖南道格律师事务所
关于蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目
专项债券法律意见书

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目专项债券”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、本期债券发行额度以及主体

（一）发行额度申请

根据《平衡方案》，蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目专项债券本期募集资金规模为 7,000.00 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） |
|------------------------|--------------------|---------|-------------------|-----------------|
| 蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目 | 7,000.00 | 3.75 | 利息按年付息，到期后一次性偿还本金 | 20 |

（二）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蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目。

（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 | 蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目 |
| 项目建设内容 | <p>本项目建设内容：厂区改扩建工程、改造供水主管网、供水支管网、改造智能水表、改造二次供水设施及建立智慧水务平台等配套工程。</p> <p>本项目建设规模：</p> <p>1) 蓝山第一自来水厂区改扩建工程，目前水厂的日供水规模为3.5万吨/天，改扩建后水厂供水规模提升至4.9万吨/天。</p> <p>2) 改造供水主管网19.28km，改造城区南平路以南区域内的给水支管网DN200供水管网18.89km；改造敷设DN110供水支管网7.92km；</p> <p>3) 改造智能水表10000户；</p> <p>4) 二次供水设施改造10处；</p> <p>5) 建立智慧水务平台系统：数据安全体系、水务智慧管控平台（展示平台）、智慧水务综合移动应用端/智慧水务便捷服务、营商环境系统平台、智慧客服体系/营销中心管理系统、智慧生产体系/生产运营管理中心平台。</p> |
| 项目总投资（万元） | 13,325.49万元 |
| 项目建设期限 | 2022年9月至2024年8月。 |
| 项目建设地点 | 湖南省永州市蓝山县 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 7,000.00 |

（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 | 蓝山县城市管理和综合执法局 |
| 统一社会信用代码 | 11431127MB1063177T |
| 负责人 | 程勇昀 |
| 机构性质 | 机关 |
| 住所 | 蓝山县塔峰镇塔峰路广场街 12 号 |
| 登记机关 | 蓝山县人民政府 |

(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 |
|------------------------|--|------------------|
| 蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目 | <ul style="list-style-type: none"> 《关于同意蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目可行性研究报告的批复》 | |
| | <ul style="list-style-type: none"> 《关于蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目初步设计的批复》 | 蓝行审许字〔2022〕2-6 号 |

| | | |
|--|----------------|------------------------|
| | ➤ 《建设用地规划许可证号》 | 蓝审规地字第 4311272022603 号 |
| | ➤ 《建设工程规划许可证号》 | 蓝审规建字第 4311272022503 |
| | ➤ 《建筑工程施工许可证号》 | 431127202210180105 |

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，符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照法律法规、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、项目预期收入与预期成本预测、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

中兴财会所针对本期债券出具《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前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理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

中兴财会所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》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所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

湖南道格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 2018 年 9 月 14 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000355563259R）。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：湖南道格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符合产业政策以及地区发展规划，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）

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于蓝山县县城供水提质改造及智慧水务平台建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字):

[Handwritten signature]

经办律师(签字):

[Handwritten signature]

2023年3月1日

**宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建
设项目专项债券
法律意见书**



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月

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..... | 6 |
| （一）项目基本情况..... | 6 |
| （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..... | 10 |
| （一）利率波动风险..... | 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 | 永州市财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目专项债券 |
| 《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 | 《宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《关于宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》 |

| | | |
|----------------|---|---|
| 本法律意见书或《法律意见书》 | 指 | 《湖南道格律师事务所关于宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目专项债券法律意见书》 |
| 本所或道格律所 | 指 | 湖南道格律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 中兴财会所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 |
| 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。

湖南道格律师事务所

关于宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目专项债券 法律意见书

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目专项债券”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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（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、本期债券发行额度以及主体

（一）发行额度申请

根据《平衡方案》，宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目专项债券本期募集资金规模为 11,600.00 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） |
|-----------------------|--------------------|---------|-------------------|-----------------|
| 宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目 | 11,600.00 | 3.75 | 利息按年付息，到期后一次性偿还本金 | 20 |

（二）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交给市县级人民政府。

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宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目。

（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 | 宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目 |
| 项目建设内容 | 总规模 5 万 m ³ /d 的污水处理厂，本期工程实施 2.5 万 m ³ /d，远期预留 2.5 万 m ³ /d 处理能力用地，建设管网长度约 53km，用地规模约 51 亩。 |
| 项目总投资（万元） | 19,994.21 万元 |
| 项目建设期限 | 2023 年 1 月至 2023 年 12 月。 |
| 项目建设地点 | 宁远县县城区 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 11,600.00 |

（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 | 宁远县城市管理和综合执法局 |
| 统一社会信用代码 | 11431126MB0U52932N |
| 负责人 | |

| | |
|------|-----------------|
| 机构性质 | 行政事业单位 |
| 住所 | 宁远县印山社区商均路 73 号 |
| 登记机关 | 宁远县人民政府 |

(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 |
|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目 | ➤ 《关于宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目可行性研究报告的批复》 | 宁发改审批【2022】77 号 |
| | ➤ 《宁远县第三污水处理厂及配套管网工程建设项目初步设计的批复》 | 宁住建初设【2022】49 号 |
| | ➤ 《建设工程规划许可证》 | 431126202200113 号 |
| | ➤ 《建设工程规划许可证》 | 431126202200110 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，符合产业政策以及

地区发展规划，尚待按照法律法规、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、项目预期收入与预期成本预测、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

中兴财会所针对本期债券出具《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前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理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

中兴财会所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》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所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

湖南道格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2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000355563259R）。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：湖南道格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符合产业政策以及地区发展规划，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）

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于宁远县第三污水处理厂及配套管网
工程建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)



负责人:

杨勇

经办律师(签字):

杨勇

经办律师(签字):

杨勇

2023年3月1日

宁远县南部片区6个乡镇污水处理厂建设
项目专项债券
法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月

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..... | 6 |
| （一）项目基本情况..... | 6 |
| （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..... | 10 |
| （一）利率波动风险..... | 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 | 永州市财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目专项债券 |
| 《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 | 《宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《关于宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》 |

| | | |
|----------------|---|--|
| 本法律意见书或《法律意见书》 | 指 | 《湖南道格律师事务所关于宁远县南部片区6个乡镇污水处理厂建设项目专项债券法律意见书》 |
| 本所或道格律所 | 指 | 湖南道格律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 中兴财会所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 |
| 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。

湖南道格律师事务所
关于宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目专项债券
法律意见书

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目专项债券”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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 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）、《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、本期债券发行额度以及主体

（一）发行额度申请

根据《平衡方案》，宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目专项债券本期募集资金规模为 11,000.00 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） |
|------------------------|--------------------|---------|-------------------|-----------------|
| 宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目 | 11,000.00 | 3.75 | 利息按年付息，到期后一次性偿还本金 | 20 |

（二）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宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目。

（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 | 宁远县南部片区6个乡镇污水处理厂建设项目 |
| 项目建设内容 | 天堂镇大阳洞片区污水处理厂的处理规模为1200(m ³ /d)，建设管网长度为10.711km，用地规模约10亩，水市镇香花铺、梅岗、下坠片区污水处理厂的处理规模为2800(m ³ /d)，建设管网长度为16.262km，用地规模约11亩，冷水镇东城、上宜、云谭片区污水处理厂的处理规模为3600(m ³ /d)，建设管网长度为13.886km，用地规模约11.5亩，仁和镇李家铺片区污水处理厂的处理规模为1500(m ³ /d)，建设管网长度为13.394km，用地规模约12亩，太平镇岭头源片区污水处理厂的处理规模为1500(m ³ /d)，建设管网长度为8.775km，用地规模约10亩，湾井镇湾井片区污水处理厂的处理规模为1900(m ³ /d)，建设管网长度为6.971km，用地规模约4亩，均按照污水处理工艺要求新建设施及附属配套设施。 |
| 项目总投资(万元) | 13,670.06 万元 |
| 项目建设期限 | 2022 年 11 月至 2024 年 12 月。 |
| 项目建设地点 | 宁远县城区 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额(万元) | 11,000.00 |

(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 | 宁远县城市管理和综合执法局 |
| 统一社会信用代码 | 11431126MB0U52932N |
| 负责人 | |

| | |
|------|-----------------|
| 机构性质 | 行政事业单位 |
| 住所 | 宁远县印山社区商均路 73 号 |
| 登记机关 | 宁远县人民政府 |

(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 |
|------------------------|--|--------------------------|
| 宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目 | ➤ 《关于宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目可行性研究报告的批复》 | 宁发改审批【2022】78 号 |
| | ➤ 《宁远县南部片区 6 个乡镇污水处理厂建设项目初步设计的批复》 | 宁住建初设【2022】50 号 |
| | ➤ 《建设工程规划许可证》 | 431126202200124 号 |
| | ➤ 《建设用地规划许可证》 | 建规[地]字第 31126202200202 号 |

| | | |
|--|---------------|--------------------|
| | ➤ 《建筑工程施工许可证》 | 431126202211160205 |
|--|---------------|--------------------|

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，符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照法律法规、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、项目预期收入与预期成本预测、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

中兴财会所针对本期债券出具《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前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理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

中兴财会所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》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所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

湖南道格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2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000355563259R）。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：湖南道格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符合产业政策以及地区发展规划，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）

(本页无正文,为《湖南道格律师事务所关于宁远县南部片区6个乡镇污水处理厂建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人: 杨勇

经办律师(签字): 杨勇

经办律师(签字): 杨勇

2023年3月1日

(文源法平)