

---

湖南湘鲲律师事务所  
关于长沙县城乡供水一体化三期项目之  
法律意见书

---



湘鲲律师事务所  
二〇二三年三月



# 目 录

第一节 律师声明 .....	2
第二节 正文 .....	4
一、本次债券发行的基本情况 .....	4
二、本次债券发行对应的投资项目 .....	4
三、本次债券发行的文件 .....	8
四、本次债券的中介服务机构 .....	8
五、本次债券发行的法律风险 .....	9
六、结论意见 .....	10

**湖南湘鲲律师事务所**  
**关于长沙县城乡供水一体化三期项目之**  
**法律意见书**

[2023]湘鲲专意字第 01 号

致：长沙县洁源水业有限公司

湖南湘鲲律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，就长沙县城乡供水一体化项目政府专项债券第一期发行（以下简称“本次发行”）所涉及的有关法律事项出具本法律意见书。

**第一节 律师声明**

本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国土地管理法》、《政府投资条例》（中华人民共和国国务院令第 712 号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、法规及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精神，就本次债券发行事宜，出具本法律意见书。

就本法律意见书之出具，本所特作以下声明：

一、除非本法律意见书特别注明，本所出具本法律意见书的依据是本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和中国现行法律、法规和规则之规定。本所认定有关事实是否合法有效是以该等事实发生时所应适用的法律、法规为依据，同时也充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准或确认。

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，对本次申报项目的合法、合规性进行了合理的核查验证，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。

三、本所已经得到委托人、项目单位的保证：已向本所提供的文件、材料或口头证言均真实、完整、准确、合法，不存在隐瞒、虚假记载、误导性陈述及重大遗漏之处，所有文件盖章及签名均为真实的，有关副本材料或复印件与正本或原件一致。对上述保证之充分信赖是本所出具本法律意见书的基础和前提。

四、本所以对有关文件的审查未涉及其中属于财务、会计、审计、资产评估、信用评级、投资决策等非法律专业领域的有关事实、数据和结论，本所律师仅就所涉及的法律问题进行核查，不对有关财务评估报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）等专业事项发表意见。鉴于本所并不具有对上述事实、数据和结论作出核查和评价的适当资格，本法律意见书中引用财务评估咨询报告等内容，均为严格按照有关中介机构及项目业主出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

五、本所以对与本法律意见书有关的所有文件资料进行了审查判断，并据此出具法律意见书；但对于至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、长沙县星城发展集团有限公司、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件出具法律意见。

六、本所同意将本法律意见书作为本次债券发行的必备法律文件，随同其他申报文件一同申报，并愿意依法承担相应的法律责任。本所同时同意发行人在信息披露文件中自行或按有关规定引用本法律意见书的内容。非经本所书面认可，请勿将本法律意见书用于任何其他用途。



## 第二节 正文

### 一、本次债券发行的基本情况

#### （一）发行主体

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

#### （二）拟申请发行专项债券情况

长沙县城乡供水一体化项目总投资为 44,217.13 万元，其中项目资本金 13,217.13 万元，剩余资金 31,000.00 万元通过发行专项债券筹集。拟分三期发行，第一期计划于 2023 年发行 4,000.00 万元，第二期计划于 2024 年发行 14,000.00 万元，第三期计划于 2025 年发行 13,000.00 万元。本期为第一期，拟申请政府专项债券 4,000.00 万元，发行期限 20 年。

### 二、本次债券发行对应的投资项目

#### （一）项目概况

- 1、项目名称：长沙县城乡供水一体化三期项目
- 2、建设单位：长沙县洁源水业有限公司。

3、建设地点：拟建地点位于长沙县范围内，涉及长沙县城区及周边镇村。

4、建设内容及规模：

长沙县机场片区供水管网工程、长沙县自来水提升工程、户表改造和集中供水改造工程、长沙县乡镇管道直饮水工程、安沙镇农村自来水工程（二期）、长沙县路青线（明月村-路口社区）供水工程、红旗水厂新建工程、黄兴大道北延线（石燕村-龙泉社区）供水工程、农村自来水智慧水务建设工程、仓马线（桥里至青山铺泵站）供水工程、金开线（金井水厂至白沙集镇）供水工程等建设内容。

（1）长沙县机场片区供水管网工程：对黄花机场周边农村供水区域进行管网建设，供水规模 0.95 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设主支管线总长度约 52.54km。

（2）长沙县自来水提升工程：对因农村供水高差大起伏多导致压力不足区域新建或改建泵站和管网，供水规模 0.25 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设主支管线总长度约 4.9km。

（3）户表改造和集中供水改造工程：对农村供水区域进行自来水表及入户管网改造，供水规模 0.95 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设主支管线总长度约 12.35km。

（4）长沙县乡镇管道直饮水工程：对农村供水区域内意向机关企事业单位和公共场所新建直饮水机房和管网，供水规模 253.26  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设直饮水管线总长度约 10.21km。

（5）安沙镇农村自来水工程（二期）：对安沙镇农村供水区域管网延伸，供水规模 0.95 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设主支管线总长度约 52.42km。

（6）长沙县路青线（明月村-路口社区）供水工程：对路青线黄兴大道北延线至路口镇集镇段新建 300 口径自来水管及附属建筑物，并与沿线供水支管连通，总长约 5.5km，供水规模 0.89 万  $\text{m}^3/\text{d}$ 。

（7）红旗水厂新建工程：新建红旗水厂及其配套供水主管网，供水 10000  $\text{m}^3/\text{d}$ ，敷设原水管线和出水管线总长度约 7.98km。

（8）黄兴大道北延线（石燕村-龙泉社区）供水工程：新建沿黄兴大道北延线段，从石燕村-龙泉社区新建自来水管约 20km，供水规模 5.8 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，同时与沿线供水支管网连通。

（9）农村自来水智慧水务建设工程：对长沙县农村自来水厂及管网建设全数字化管理体系。

(10) 仓马线（桥里至青山铺泵站）供水工程：新建沿仓马线从桥里-青山铺泵站自来水管道路长约 8km，供水规模 0.93 万 m³ /d，敷设主支管线总长度约 14.89km 同时与沿线供水支管网连通。

(11) 金开线（金井水厂至白沙集镇）供水工程：新建沿金开线从金井水厂-白沙集镇自来水管道路长约 4km，供水规模 0.93 万 m³ /d，敷设主支管线总长度约 4.1km，同时与沿线供水支管网连通。

5、项目投资及资金筹措：项目总投资估算为 44,217.13 万元，其中：工程费用 34,486.30 万元；工程建设其他费用 4,191.70 万元（含土地费用 2,160.00 万元），预备费 3,651.80 万元，建设期利息 1,659.60 万元，铺底流动资金 227.73 万元。

项目资金 44,217.13 元，其中，用于项目支出的资本金 13,217.13 万元，剩余资金 31,000.00 万元通过发行专项债券筹集，地方政府专项债券拟分三期发行，本期计划于 2023 年发行 4,000.00 万元，第二期计划于 2024 年发行 14,000.00 万元，第三期计划于 2025 年发行 13,000.00 万元。

(二) 项目主管部门

机构名称：长沙县水利局

统一社会信用代码：11430121006154131W

机构性质：机关

负责人：栗柱

机构地址：星沙街道望仙东路 598 号

(三) 项目建设单位

项目建设单位长沙县洁源水业有限公司的工商登记信息如下：

统一社会信用代码	91430121077175474E
公司类型	有限责任公司
法定代表人	余耀任
注册资本	8000 万人民币
成立日期	2013 年 8 月 14 日
登记机关	长沙县市场监督管理局
住所	湖南省长沙县星沙街道东升路 52 号
经营范围	自来水厂项目投资；自来水的生产、销售（限分支机构）；给排水的安装及维护；水暖器材的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(四) 项目审批情况

截至本法律意见书出具之日，长沙县城乡供水一体化三期项目已取得下列审批文件：

- 1、长沙县发展和改革局《关于长沙县城乡供水一体化三期项目立项的批复》（长县发改投〔2022〕560号）；
- 2、长沙县发展和改革局《关于长沙县城乡供水一体化三期项目可行性研究报告的批复》（长县发改投〔2022〕507号）；
- 3、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目长沙县机场片区供水管网工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕30号）；
- 4、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目长沙县自来水提升工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕31号）；
- 5、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目长沙县乡镇管网直饮水工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕32号）；
- 6、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目户表改造和集中供水改造工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕33号）；
- 7、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目安沙镇农村自来水工程（二期）初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕34号）；
- 8、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目长沙县路青线（明月村-路口社区）供水工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕35号）；
- 9、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目红旗水厂新建工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕36号）；
- 10、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目黄兴大道北延线（石燕村-龙泉社区）供水工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕37号）；
- 11、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目金开线（金井水厂至白沙集镇）供水工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕38号）；
- 12、长沙县水利局关于《长沙县城乡供水一体化三期项目仓马线（桥里至青山铺泵站）供水工程初步设计》的批复（长县初步设计许〔2022〕39号）。

综上，本所律师认为根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、财政部《关于试点发展项目收



益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)等相关法律规定,长沙县城乡供水一体化二期项目已取得立项批复、可研批复、有关工程初步设计批复等政府相关审批文件,符合相关产业政策及地区发展规划,部分工程已正办理开工备案手续并筹备进场;本项目主管部门、项目单位及建设单位均依法设立、有效存续。

### 三、本次债券发行的文件

#### (一) 信息披露文件

根据《长沙县城乡供水一体化三期项目预期收益与融资平衡方案》,该信息披露文件包含了项目概况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目收入和成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面的内容。

#### (二) 专项评价报告

根据湖南广联有限责任会计师事务所出具的《关于长沙县城乡供水一体化三期项目收益与融资自求平衡专项评价报告》(湘广联专审字[2023]第0301号)(以下简称专项评价报告),本次评价的长沙县城乡供水一体化三期项目在发债周期内,一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要,另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要,总体实现项目收益和融资的自求平衡。

### 四、本次债券的中介服务机构

#### (一) 会计师事务所

湖南广联有限责任会计师事务所为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

湖南广联有限责任会计师事务所现持有长沙市开福区市场监督管理局于2022年5月19日核发的《营业执照》(统一社会信用代码91430105788036577M)、湖南省财政厅于2022年5月26日核发的《会计师事务所执业证书》(执业证书编号:43010047)。

综上,本所律师认为,根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定,湖南广联有限责任会计师事务所系依法成立且合法存续的会计师

事务所，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

发行人委托湖南湘鲲律师事务所为本次发行提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所现持有湖南省司法厅于 2019 年 5 月 16 日核发的统一社会信用代码为 31430000MD0221513W 的《律师事务所执业许可证》，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的经办律师均具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，为本次发行提供专业服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所具备出具专项评价报告、法律意见书的相应能力及资质。

## 五、本次债券发行的法律风险

### （一）政策环境风险

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

### （二）运营管理风险

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

### （三）项目收益风险

本项目收益主要来自供水收入（含红旗水厂水费销售收入、定向（经开区供水收入、直饮水收入、白鹭湖水厂、乌川水厂、双江水厂、金井水厂供水收入）。项目所在地相关销售价格、收费水平直接影响项目的总体收益水平。且预测收益准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模是否按规划设想等均具有一定的不确定性，因此，本项目存在总投资核算不准



确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险，该情形将直接影响项目收益。

#### （四）利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益一定

#### （五）安全建设风险

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

## 六、结论意见

在委托人、项目单位提供的相关资料所述法律事实的基础上，根据现行有效的法律、法规、规范性文件，本所律师认为：

1、长沙县城乡供水一体化三期项目专项债发行主体为湖南省人民政府，本次拟申请发行债券 4,000.00 万元，发行期限为 20 年。

2、长沙县城乡供水一体化三期项目已取得立项批复、可行性研究报告批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划；项目主管单位长沙县水利局、建设单位长沙县洁源水业有限公司均依法设立、有效存续。

3、长沙县城乡供水一体化三期项目已经由具备相应资质的会计师事务所作出项目收益与融资自求平衡的专项评价报告，预测在发债周期内，该项目一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

4、为本次发行提供专业服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所具备出具专项评价报告、法律意见书的相应能力及资质。

本法律意见书正本一式叁份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南湘鲲律师事务所关于长沙县城乡供水一体化三期项目之法律意见书》的签字盖章页)

湖南湘鲲律师事务所



律所负责人：

周路庆

经办律师：

龙书颖

经办律师：

郑子

日期：2023 年 3 月 13 日

**湖南湘军麓和律师事务所**

**关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目**

**专项债券**

**之**

**法律意见书**



XIANGJUNLUHE

**湘军麓和**

**二〇二三年三月**



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：（0731）84587101 84587102 传真：（0731）84587100

网址：www.luhelawyer.com

## 目录

致：长沙市财政局 .....	1
第一部分 引言 .....	2
一、释义 .....	2
二、律师声明 .....	3
第二部分 正文 .....	4
一、本次拟发行债券的基本情况 .....	4
(一) 发行主体 .....	4
(二) 发行依据 .....	4
(三) 本次拟发行债券具体信息 .....	4
二、投资项目主管部门 .....	4
三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况 .....	5
(一) 项目概况 .....	5
(二) 项目的必要性与公益性 .....	7
(三) 项目审批情况 .....	7
四、信息披露文件 .....	9
(一) 平衡方案 .....	9
(二) 专项评价报告 .....	10
五、中介服务机构 .....	10
(一) 会计师事务所 .....	10
(二) 律师事务所 .....	10
六、法律风险 .....	11
(一) 社会稳定风险 .....	11
(二) 工程建设风险 .....	11
(三) 项目收益与预期存在差异风险 .....	11
(四) 经济环境及政策风险 .....	11
(五) 风险防范措施 .....	12
七、结论性意见 .....	12

## 湖南湘军麓和律师事务所

### 关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目专项债券之

### 法律意见书

致：长沙市财政局

湖南湘军麓和律师事务所（以下简称“本所”）经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，执业许可证号为24301200710457704。本所接受委托作为本期专项债券发行的专项法律顾问，就本期债券发行工作出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债券管理的意见》（以下简称“国发[2014]43号文”）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（以下简称“财库[2015]83号文”）、《关于对地方政府债券实施限额管理的实施意见》（以下简称“财预[2015]225号文”）、《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》（以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅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》（以下简称“厅字〔2019〕33号文”）、《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2019〕23号文”）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。



## 第一部分 引言

### 一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2023年湖南省园区建设专项债券（四期）-2023年湖南省政府专项债券（二十三期）
投资项目	指	浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
大信会计师事务所 长沙分所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所
《平衡方案》	指	《浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元



## 二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

1、本所律师承诺已根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、法律和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必须的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明，其提供的文件真实、准确、完整，文件上所有签字和印章真实，复印件与原件一致。

3、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、专项评价报告和信用评级报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

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

6、本所同意将本法律意见书作为本次债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

## 第二部分 正文

### 一、本次拟发行债券的基本情况

#### (一) 发行主体

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

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

#### (二) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息,本次债券发行的额度在专项债务限额的可发行额度内。

#### (三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》,投资项目本次拟申请发行地方政府专项债券6,000.00万

元，债券期限为20年。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，20年期预测利率为3.71%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本。

## 二、投资项目主管部门

本项目主管部门为浏阳市水利局。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	11430181006162828F
机构类型	机关
机构地址	浏阳市环府路行政中心（浏阳市人民政府）
负责人	罗拥军
登记机关	中共浏阳市委、浏阳市人民政府

本所律师认为：本项目的主管单位系依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能或政府授权享有对各项目的管理的权限，系适格的主管部门。

## 三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况

### （一）项目概况

本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目名称	项目概况
浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目	<p>项目总投资：12,446.98万元；</p> <p>项目位置：位于浏阳市东区联合水厂选址于佳源水厂所在处，厂址现状地面标高104~108m。佳源水厂红线范围内用地面积约38309m<sup>2</sup>(合57.46亩)，本次工程无需另行征地；</p> <p>建设周期：24个月，2022年9月至2024年8月；</p> <p>建设内容：新建日供水量30000吨的自来水厂一座，包括原水自流管、取水泵房及3.7千米的D720x10原水管道；格栅预处理池、絮凝沉淀叠合清水池、气水反冲洗砂滤池、送水泵房及配电间、排泥池、回收水池、污泥浓缩池、储泥池、脱水机房、综合楼等附属设施；新建6527米输配水管网。具体包括：</p> <p>a.取水工程。土建规模按6.0x10<sup>4</sup>m<sup>3</sup>/d设计，设备按照3.0x10<sup>4</sup>m<sup>3</sup>/d安装。主要新建建(构)筑物有：取水头部、原水自流管、取水泵房、应急加药间及变配电间。</p> <p>b.原水管道工程。新建一根D720X10原水管道，管材为涂塑钢管，管长约3.49km。</p> <p>c.厂区建设工程。主要新建建(构)筑物有：格栅预处理池、絮凝沉淀叠合清水池、气水反冲洗砂滤池、送水泵房及变配电间、排泥池、回收水池、污泥浓缩池、贮泥池、脱水机房、综合加药间、综合楼、机修及化验室、仓库、传达室等附属构筑物。其中格栅预处理池、送</p>



	<p>水泵房及变配电间、排泥池、回收水池、污泥浓缩池、贮泥池、脱水机房、综合加药间、机修及化验室等土建按总规模6.0x104m3/d设计,设备按近期3.0x104m3/d配置。絮凝沉淀叠合清水池、气水反冲洗砂滤池土建及设备均按3.0x104m3/d设计。厂区附属辅助工程:土方平整、总图绿化、配套公用工程等。</p> <p>d.输配水管网建设工程。近期建设供水主管网约17574m。其中管径为DN800管道长度为82m,管径为DN700管道长度为158m, DN600管道长度为359m,管径为DN500管道长度为1755m, DN400管道长度为6830m,管径为DN300管道长度为1863m,管径为DN300管道长度为6527m。</p>
--	--

## (二) 项目的必要性与公益性

1、水安全直接影响浏阳东部片区人民群众的生命安全和身体健康,是当地居民生活条件改善、生活质量提高的重要标志。因此,为切实解决东部片区居民的饮水安全问题,加强当地供水基础设施建设,提升供水服务水平,促进乡村振兴、城乡融合发展,相关供水工程扩建及新建的实施非常有必要,能够最大程度的满足广大城镇居民对优质饮水、安全饮水的需求。

2、本项目的建设,有利于构建浏阳市东部片区经济可持续和和谐社会发展提供必要的支撑。加快建设供水工程项目,也有利于解决浏阳市东部片区现有供水系统存在的问题,进一步优化配置现有优质水资源,提高区域供水安全性和饮用水水质,使供水系统逐步适应经济发展的需要。同时该项目是保障人民用水需求和水质安全的民生工程,将为构建浏阳市东部片区经济可持续和和谐社会发展提供必要的支撑。

3、项目建成后将进一步提高供水质量,满足当地乡镇机关、企事业单位和人民群众的生产和生活用水,满足市政设施和消防用水,改善乡镇的环境卫

生状况。对推动东区整体经济发展，提高城市品位，都具有十分重要的意义。

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《中共中央办公厅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》（厅字〔2019〕33号）及财政部财库〔2015〕83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.可研批复

2022年2月15日，浏阳市发展和改革局核发《浏阳市发展和改革局关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目可行性研究报告的批复》（浏发改投[2022]22号）。该批复内容摘要如下：

（1）同意浏阳市广宇建设投资开发有限公司委托湖南省建筑设计院集团股份有限公司编制的《浏阳市东区联合水厂及配套管网建设项目可行性研究报告》。

（2）项目建设地点：浏阳市古港镇。

（3）建设单位：浏阳市广宇建设投资开发有限公司。

（4）建设内容及规模：新建日供水量30000吨的自来水厂一座，包括原水自流管、取水泵房及3.7千米的D720x10原水管道；格栅预处理池、絮凝沉淀叠合清水池、气水反冲洗砂滤池、送水泵房及配电间、排泥池、回收水池、污泥浓缩池、储泥池、脱水机房、综合楼等附属设施；新建6527米输配水管网。

（5）项目投资及资金筹措方案：总投资估算12446.98万元。



(6) 项目建设周期: 24 个月。

## 2.项目用地、规划、工程、环保审批情况

(1) 浏阳市自然资源局核发《浏阳市自然资源局关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目规划选址审查意见》;

(2) 浏阳市发展和改革局核发《浏阳市发展和改革局关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目节能审查意见》;

(3) 浏阳市住房和城乡建设局核发《浏阳市住房和城乡建设局关于浏阳市发展和改革局关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目初步设计的批复》(浏住建批[2022]R36 号);

(4) 浏阳市财政局核发《政府投资项目资金来源审查表》;

(5) 浏阳市自然资源局核发《中华人民共和国建设用地规划许可证》(地字第 430181202210252 号);

(6) 浏阳市自然资源局核发《中华人民共和国建设工程规划许可证》(建字第 430181202211080 号);

(7) 浏阳市住房和城乡建设局核发《中华人民共和国建筑工程施工许可证》(编号 430181202301310101[RZ])。

综上,本所律师认为:本期专项债券募集资金拟投资的浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目符合产业政策及地区发展规划,并取得了现阶段必要的批复文件。

## 四、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，该信息披露文件包含项目概况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目收入和成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面内容。

## **(二) 专项评价报告**

大信会计师事务所长沙分所对本次债券所涉项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生经营性资金净流入17,814.40万元，债券融资本息合计10,452.00万元，本息保障倍数为1.70倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

根据大信会计师事务所长沙分所对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

## **五、中介服务机构**

### **(一) 会计师事务所**

大信会计师事务所长沙分所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。大信会计师事务所长沙分所是依法成立具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：91430100079155346B），湖南省财政厅于2018年5月14日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：NO.5000966），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

### **(二) 律师事务所**

湖南湘军麓和律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问出具本《法律意见书》。本所是经湖南省司法厅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》（统一社会信用代码为：31430000661698450J），且年度考核合格。

本所指派的吴洪波律师、王清律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14301201010785452；14301200911900804，且二人均通过了年度考核备案。

## 六、法律风险

### （一）社会稳定风险

该项目在实施过程中，可能因环境影响分析深度不够，或者环境保护措施不当引起居民反对，从而影响项目的建设和运营，存在一定的社会稳定风险。

### （二）工程建设风险

项目在建设工程中，可能面临因技术因素、不可抗力、意外事件、或合同当事人双方都不必对其负责的第三者行动导致的在工程实施中发生与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用超预算、工程质量不合格等而对项目实施带来的风险。

### （三）项目收益与预期存在差异风险

本次项目具有公益性，资金需求较大，回收周期长，若项目投入运营后，经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，进而影响项目资金的平衡。

### （四）经济环境及政策风险

受国民经济总体运行状况、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。受宏观经济环境影响，投资者的投资偏好及交易意愿变化可能影响本期专项债券的流动性。

## (五) 风险防范措施

1、在项目前期工作时考虑好项目对周边社会群体所产生的不良影响，做好项目的前期社会调查工作，分析好项目实施与当地社会环境变化的关系，避免引发社会问题，保证项目的顺利实施。

2、在项目启动建设时，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。

3、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。

4、项目实施单位将加强对国家宏观经济政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析系统，做到及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但是均制定了明确、可行的实施方案及应对措施，符合相关法律法规的规定，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

## 七、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：

综上所述，本所律师认为：

1、项目的主管部门系依法设立并有效存续的机关法人，依职能或政府授权享有对各项目的管理的权限，系适格的主管部门。

2、本投资项目已取得相关主管部门出具的批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

3、为本期债券提供发行服务的各中介机构均具有参与债券发行的资格。

4、本期债券的发行符合法律法规、规范性文件及相关政策要求，不存在实质性的法律障碍。

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，系《湖南湘军麓和律师事务所关于浏阳市东区联合水厂及配套供水管网建设项目专项债券之法律意见书》签字盖章页)

湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)



经办律师 (签字)：吴洪波

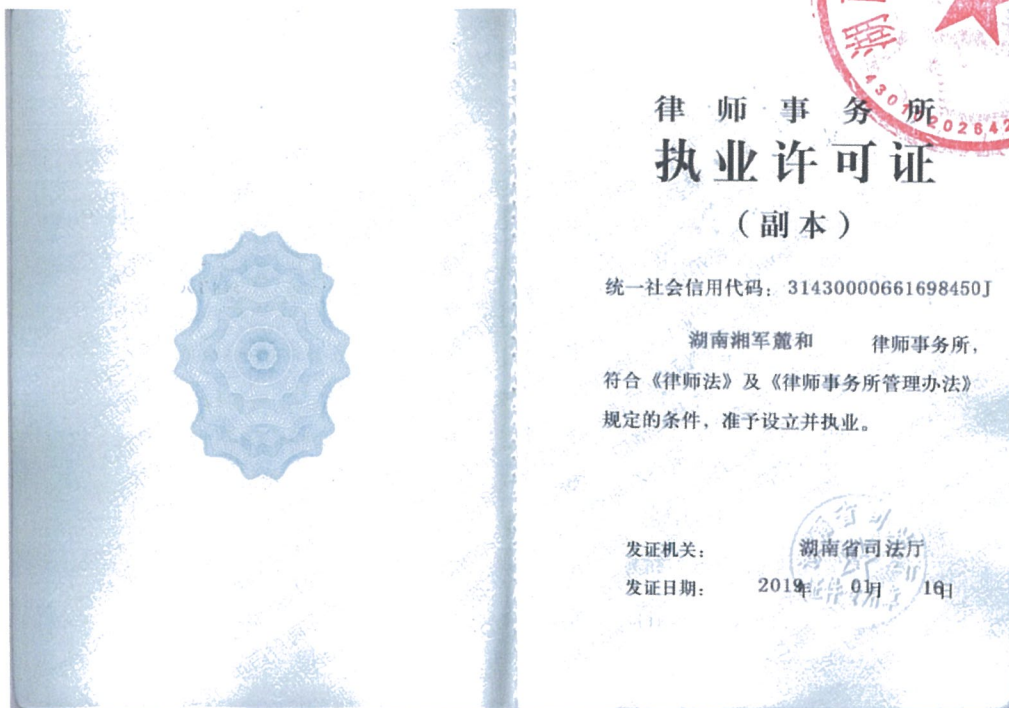


经办律师 (签字)：王清



2023年3月13日





律师事务所登记事项（一）

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

律师事务所登记事项（二）

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



律师事务所变更登记（二）


事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产	变更后资产为人民币(338万) 2020年7月22日	年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所变更登记（一）

加入合伙人姓名	日 期
肖海清, 郭明, 刘松, 张忠, 刘松	年 月 日
段家更, 张忠, 刘松	年 月 日
李斌全, 林威, 张忠	年 月 日
罗健, 莫有峰, 蔡小艳	2020年7月15日
余亮, 莫有峰, 蔡小艳	年 月 日
潘发红, 陈鑫, 毛斌明	年 月 日
胡小博 (13人)	年 月 日
谢利 (13人)	2020年9月22日
姚作西, 肖海清, 郭明, 李正, 李宇	2021年3月11日
	年 月 日
	年 月 日



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二一
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	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

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



执业机构 湖南湘军麓和  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201010785452

法律职业资格  
或律师资格证号 A20064301240306

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年07月01日



持证人 吴洪波

性别 男

身份证号 430124197508211457

律师年度考核备案

考核年度	二〇二一
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2022年07月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构 湖南湘军麓和  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200911900804

法律职业资格  
或律师资格证号 A20074301810241

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2021年 08月 05日



持证人 王清

性 别 女

身份证号 430181198408237846

律师年度考核备案

考核年度	2020
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年 05月 26日

律师年度考核备案

考核年度	2021
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2022年07月