

北京市炜衡律师事务所

关于湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造专项债券之

法 律 意 见 书



北京市炜衡律师事务所



2019 年 6 月

北京市炜衡律师事务所
关于湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造专项债券之
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”）接受委托，作为湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造 专项债券项目（以下简称“本项目”）的特聘专项法律顾问，就申请本次债券发行事宜，出具本法律意见书。

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《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）、《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）、《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》（财预[2018]28 号）和贵机构及其他相关单位提供的其他相关文件、说明等，出具本法律意见书。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.....	1
一、释义.....	1
二、律师声明.....	1
第二部分 正文	1
一、本次专项债券发行	1
（一）发行人	1
（二）本次专项债券发行额度	1
二、项目单位及其实施单位主体资格	2
（一）衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）	2
（二）常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目	4
三、申请项目基本情况	6
（一）申请项目概况.....	6
（二）申请项目的公益性.....	6
（三）申请项目合法性	7
（四）申请项目收益与融资平衡.....	8
（五）申请项目对应资产的独立性	9
四、相关文件及中介机构业务资质	9
（一）《专项报告》及会计师事务所	9
（二）《法律意见书》及律师事务所	9
五、项目风险评估及还款保障.....	10
（一）风险评估	10
（二）还款保障	10
六、结论性意见.....	10

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
贵机构	指	衡阳市财政局
本项目	指	湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造专项债券项目
专项报告	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）关于湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告（利安达专字【2019】京 A2186 号）
平衡方案		湖南省衡阳市 2019 年第二批棚户区改造专项债券项目预期收益和融资平衡方案

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，已得到贵机构如下确认和保证：

（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，本所律师对于贵机构提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此做出相关判断。

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、贵机构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，对贵机构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，保证披露、出具或提供信息的及时、准确、完整，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，如含有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，应承担相应责任。

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做出评价的适当资格。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，请以贵机构聘请的会计师、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机构融资申请所必备的法律文件，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、本所同意贵机构部分或全部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引用法律意见书的内容，但贵机构做上述引用时，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，因贵机构的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵机构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，对贵机构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

一、本次专项债券发行

（一）发行人

根据《地方政府专项债券预算管理办法》（财预【2016】155号）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《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》（财预[2018]28号）第五条规定，“省、自治区、直辖市政府（以下简称省级政府）为棚改专项债券的发行主体”。根据上述法律规定，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号文）和《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》（财预[2018]28号）的规定。

（二）本次专项债券发行额度

衡阳市 2019 年第二批棚户区改造项目拟融资金额 129,150.00 万元，其中：本次债券发行金额 5,700.00 万元，前期已发行债券金额 13,000.00 万元，未来计划发行债券金额 110,450.00 万元。本次发债衡阳市共 2 个项目：其中，常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目已于前期（2019 年第一批棚户区改造专项债券）发行了 13,000.00 万元，实际发行利率为 3.48%，债券发行期限为 5 年，因此，本次该项目续发债券的债券名称为 2019 年湖南省棚户区改造专项债券（四期）—2019 年湖南省政府专项债券（七期），拟发行期限仍为 5 年，每年支付利息，五年到期偿还本金，预测利率为 4.07%；市本级衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）债券的债券名称为 2019 年湖南省棚户区改造专项债券（五期）—2019 年湖南省政府专项债券（八期），拟发行期限为 7 年，每年支付利息，七年期偿还本金，预测利率为 4.35%。本次债券发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的经湖南省第十三届人民代表大会第二次会议通过的《关于湖南省 2018 年预算执行情况与 2019 年预算草案的报告》和经湖南省第十三届人民代表大会常务委员会第十一次会议通过的《关于 2019 年全省地方政府债券资金安排和省级预算调整方案（草案）的报告》，经国务院批准，财政部核定湖南省 2019 年地方政府债务限额 9863.3 亿元，其中新增限额 1136 亿元。新增限额拟下达市县 937 亿元，其中一般债务限额 260 亿元，专项债务限额 677 亿元。本期债券发行的额度 0.57 亿元在专项债务限额 677 亿元的可发行额度内，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）、《地方政府专项债务预算管理办法》（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》（财预〔2017〕89 号文）及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

二、项目单位及其实施单位主体资格

本次债券拟募投项目由 2 个子项目构成，各子项目的项目单位及实施单位名称如下：

编号	子项目名称	子项目的项目单位	子项目的实施单位
1	衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）	衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司	衡阳市蒸湘区住房和城乡建设局
2	常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目	常宁市棚改投资有限责任公司	常宁市住房和城乡建设局

（一）衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）

1、衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司

根据衡阳市发展和改革委员会文件《关于长湖町片区棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（衡发改审【2017】34 号），项目单位为衡阳市发展投资集团有限公司。2019 年 1 月 29 日，衡阳市政府《关于调整市城区历年来无法开工的棚改项目通知》将项目单位变更为蒸湘区人民政府。2019 年 4 月 22 日，蒸湘区人民政府通过《衡阳市蒸湘区人民政府关于明确长湖町棚改项目一期实施主体的函》致函衡阳市发展和改革委员会，告知蒸湘区人民

政府已将长湖町棚改项目一期实施主体明确为衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司。蒸湘区人民政府的全资子公司--衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司亦向本所做出承诺，承诺通过后续行政审批手续将项目单位变更为衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司。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：

企业名称： 衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司

统一社会信用代码： 91430400765617459U

类型： 有限责任公司(国有独资)

法定代表人： 王巍

注册资本： 20000.000000 万人民币

成立日期： 2004 年 08 月 19 日

营业期限： 自 2004 年 08 月 19 日至

登记机关： 衡阳市市场监督管理局

核准日期： 2018 年 04 月 27 日

登记状态： 存续（在营、开业、在册）

住所： 衡阳市蒸湘区船山大道（蒸湘区人民政府东附楼 311 室）

经营范围： 城市建设投资管理；房地产开发经营，房地产中介服务，自有房地产经营活动，其他房地产业；物业管理；建筑工程机械与设备租赁；单位后勤管理服务；其他仓储业（不含危险化学品）；市政设施管理；城乡市容管理；绿化管理；公园管理；游览景区管理；建筑物清洁服务；日用家电、计算机、软件及辅助设备、通信设备、其他电子产品的销售。（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）

经本所律师适当核查，暂未发现该公司存在经营异常及依据法律法规或其公司章程需要终止、清算的情形。

2、衡阳市蒸湘区住房和城乡建设局

根据衡阳市蒸湘区人民政府办公室文件《蒸湘区人民政府办公室关于印发〈

蒸湘区住房和城乡建设局主要职责内设机构和人员编制规定>的通知》（衡蒸政办发【2015】34号），根据《中共蒸湘区委蒸湘区人民政府关于印发<蒸湘区人民政府职能转变和机构改革方案的实施意见>的通知》（衡蒸发【2015】4号）和《中共蒸湘区委蒸湘区人民政府关于蒸规范政府机构设置的通知》（衡蒸发【2015】5号）要求，设立蒸湘区住房和城乡建设局，为蒸湘区人民政府工作部门。其职责包括：承担保障城镇低收入家庭住房的责任。拟定本区城镇保障性住房计划和旧城区改造计划并组织实施，会同有关部门做好保障性住房资金争取、安排和资金监督，负责保障性住房的管理；组织实施城市棚户区 and 国有工矿棚户区改造工作。推进农村住房建设和危房改造，指导城乡人居环境的改善工作。组织实施区内国有土地上房屋征收与补偿工作。

（二）常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目

1、常宁市棚改投资有限责任公司

根据常宁市发展和改革委员会文件《关于常宁市常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目、泉峰片区曲市棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（常发改投【2019】9号），项目单位为常宁市棚改投资有限责任公司。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：

企业名称：常宁市棚改投资有限责任公司

统一社会信用代码：91430482MA4L1MBH80

类型：有限责任公司(国有控股)

法定代表人：肖恒军

注册资本：21900.000000万人民币

成立日期：2015年11月11日

营业期限：自2015年11月11日至2065年11月10日

登记机关：常宁市市场和质量监督管理局

核准日期：2017年06月13日

登记状态：存续（在营、开业、在册）

住所：湖南省衡阳市常宁市新村路 60 号

经营范围：棚户区改造和保障性住房建设投融资；组织实施棚户区改造、保障性住房建设、棚户区改造范围内土地一级开发；保障性住房经营、管理。（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，暂未发现该公司存在经营异常及依据法律法规或其公司章程需要终止、清算的情形。

2、常宁市住房和城乡建设局

根据《常宁市人民政府办公室关于印发〈常宁市住建局主要职责内设机构和人员编制规定〉的通知》（常政办发〔2015〕62 号），根据《中共常宁市委常宁市人民政府印发〈关于常宁市人民政府职能转变和机构改革方案的实施意见〉的通知》（常发〔2015〕8 号），设立常宁市住房和城乡建设局，为市人民政府工作部门。主要职责包括：承担牵头推进新型城镇化战略工作；负责贯彻执行国家、省、衡阳市有关推进新型城镇化、城乡建设、住房保障、工程建设、建筑业、住宅房地产业、勘察设计咨询业、市政公用事业的方针政策和法律法规，拟订全市新型城镇化、房地产业发展战略、中长期规划及年度计划并组织实施；负责城市公用事业和市政设施建设、改造和应急管理；指导、管理乡镇（办事处）住房和城乡建设工作。承担推进住房制度改革和保障城镇中低收入家庭住房的责任；负责贯彻执行国家、省、衡阳市有关住房政策，拟订适合市情的住房政策和住房保障政策，指导住房建设和住房制度改革。编制全市城镇保障性住房发展规划和年度计划并监督实施；会同相关部门做好政府有关保障性住房资金安排和资金监管工作；组织指导全市城镇和国有工矿棚户区改造工作；负责全市保障性住房管理。

综上所述，本所律师认为：本项目各子项目的项目单位均系依法设立并有效存续的国有独资、控股公司，具有独立的法律主体资格。实施单位均系依法设立并有效存续的政府工作部门。本项目各子项目的项目单位及实施单位依法享有本项目对应子项目的建设、管理的权限，系本项目适格参与主体。

三、申请项目基本情况

（一）申请项目概况

根据《平衡方案》，本项目本次拟发行政府专项债券 5,700.00 万元。其中，衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）拟使用本次发行的债券资金 3,000.00 万元，常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目拟使用本次发行的债券资金 2,700.00 万元。

本次拟发行债券的拟募投子项目基本情况如下：

序号	子项目名称	项目概况
1	衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）	项目一期实施地点:东至蒸湘雅郡、南至立新大道、西至松亭污水处理厂、北至蒸水南堤。 主要实施内容和规模:对上述范围内的棚户区房屋进行征收，对拆迁居民进行货币化安置。项目一期征收户数为 800 户，涉及人口数 2026 人，征收地块面积约 650577 平方米，征收房屋面积约 158729 平方米。 项目总投资及资金来源:该项目估算总投资为 83,285.86 万元(衡阳市蒸湘区城市建设投资管理有限公司已向本所做出承诺，承诺通过后续行政审批手续将估算总投资变更为 120,000.00 万元)。资金来源为实施单位自筹及融资。 项目建设期限：3 年。
2	常宁市常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目	本项目总投资 41,500 万元、棚改范围常宁市培元办事处虎溪村，安置方式为货币安置，项目范围内拆迁 250 户，拆迁面积 65839.8 平方米，建设期限 2 年；拆迁后可以整理出商住土地 320 亩。

（二）申请项目的公益性

本申请项目的实施可以有效节约土地资源，保障拆迁户的住房问题，改善当地百姓的居住条件，维护当地社会的和谐稳定，带动周边产业链的发展，带动地方经济的发展，公益性明显，社会效益巨大。

本所律师认为：本投资项目具有公益性且有收益，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，且符合财预（2018）34 号文“优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目”的领域要求。

（三）申请项目合法性

1、本项目包含的本次拟募投子项目均已经纳入国家棚改计划

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，根据《湖南省住房和城乡建设厅 湖南省财政厅关于印发 2016 年城市棚户区改造项目和 2015 年超任务完成的公共租赁住房项目信息备案表的通知》（湘建保【2016】77 号）、《湖南省住房和城乡建设厅 湖南省财政厅关于调整部分保障性安居工程建设项目的通知》（湘建保函【2016】337 号），衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）已经纳入了国家棚改计划；根据《湖南省住房和城乡建设厅等六部门关于下达 2019 年保障性安居工程建设计划任务的通知》（湘建保【2019】17 号），常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目子项目纳入了国家棚改计划。

2、本项目包含的本次拟募投子项目均已经取得了相应立项批文

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目包含的各子项目已经取得了如下立项批文：

编号	子项目名称	立项批文
1	衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）	衡阳市发展和改革委员会《关于长湖町片区棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（衡发改审【2017】34 号）
2	常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目	常宁市发展和改革委员会《关于常宁市常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目、泉峰片区曲市棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（常发改投【2019】9 号）

3、本项目包含的本次拟募投子项目取得的其他批复或证件

编号	子项目名称	会议纪要、其他批复或证件
1	衡阳市长湖町片区棚户区改造项目（一期）	1、《衡阳市人民政府市长办公会议纪要》（【2016】第 10 次） 2、《衡阳市人民政府专题会议纪要》（【2017】第 13 次） 3、《衡阳市蒸湘区人民政府关于明确长湖町棚改项目一期实施主体的函》 4、《关于衡阳市本级三个城市棚户区改造项目调整安置方式的报告》（衡建【2016】121 号） 5、《〈关于办理蒸湘区长湖片区约 1600 亩土地规划用地手续的函〉复函》（衡规函【2017】215 号） 6、《关于〈关于审查衡阳市长湖町片区棚户区改造项目用地情况的函〉的复函》（衡国土资函【2017】105 号）
2	常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目	1、建设项目选址意见书（选字第（2019）0018 号） 2、《关于常宁市常宁市培元片区虎溪棚户区改造项目

		的用地预审意见》（常国土资预审字【2019】12号）
--	--	----------------------------

4、其他

截至本法律意见书出具之日，本所律师已经取得项目单位如下承诺：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，本申报项目已纳入国家棚户区改造计划，符合《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》(财预[2018]28号)有关发行棚户区改造专项债券的规定。本申报项目取得了必要的立项批复及部分用地规划批复等主管部门核准、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。

（四）申请项目收益与融资平衡

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对本项目提供专项评价，并作出了《专项报告》：本项目收益为土地出让收入。其中，衡阳市长湖町片区棚户区改造子项目土地出让净收益为 184,946.72 万元，偿还债券本息为 125,232.00 万元，本息覆盖倍数为 1.48；培元片区虎溪棚户区改造子项目土地出让净收益为 51,773.99 万元，偿还债券本息为 39,512.55 万元，本息覆盖倍数为 1.31。本项目土地出让净收益为 236,720.71 万元，偿还债券本息为 164,744.55 万元，本息覆盖倍数为 1.44。本项目预计收入按预测基础的 90%计算，本息覆盖倍数为 1.29；预计项目收入按预测基础的 80%计算，本息覆盖倍数为 1.15。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）认为，在各子项目的项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目的预期收入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，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利息，资金无法偿还风险较低，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

本项目的单位已出具承诺函，承诺“本项目所涉地块及房屋等地上建筑物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《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）、《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》（财预[2018]28号）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：本申报项目对应资产的独立性能够得到保障。

四、相关文件及中介机构业务资质

（一）《专项报告》及会计师事务所

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）所向衡阳市财政局出具了《专项报告》。利安达会计师事务所（特殊普通合伙）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：911101050805090096），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项报告的资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所

北京市炜衡律师事务所向衡阳市财政局出具了本《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》（统一社会信用代码为：31110000E000163031），且2019年度考核合格，具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡《法律意见书》的资格。

本所指派的胡准准律师、阳正梅律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且二人均通过了2019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。

五、项目风险评估及还款保障

（一）风险评估

- 1、自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险。
- 2、土地出让价格、住房、商铺、车位等销售价格及销售数量下滑、售期延期等影响项目收益的风险。
- 3、物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险。

（二）还款保障

按照《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），本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）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。

综上，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。

六、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、本项目各子项目的项目单位均系依法设立并有效存续的国有独资、控股公司，具有独立的法律主体资格。实施单位均系依法设立并有效存续的政府工作部门。本项目各子项目的项目单位及实施单位依法享有本项目对应子项目的建设、管理的权限，系本项目适格参与主体。

2、本投资项目具有公益性且有收益，本次债券发行的额度在 2019 年衡阳市各县市第二批地方政府新增专项债务限额内，符合财预（2017）89 号文、财预（2018）34 号文、财预[2018]28 号文有关发行棚户区改造政府专项债券的要求。

3、本申报项目已纳入国家棚户区改造计划，符合《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》(财预[2018]28 号)有关发行棚户区改造专项债券的规定。本申报项目取得了必要的立项批复及部分环评批复、用地规划批复等主管部门核准、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用地批复、建设施工、验收等相关手续。

4、如《专项报告》所述，本申报项目符合棚户区改造政府专项债券收益与融资平衡的要求。

5、本项目对应资产的独立性能得到保障。

6、为本次申报提供服务的咨询公司具备咨询资质，提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备从业资格。

7、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。

8、本次申报项目尚待按照法律、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三份，经本所盖章并经本所律师签字之日起生效。

（以下无正文）


北京市炜衡律师事务所（盖章）
经办律师（胡淮淮签字）：
执业证号：11101201011355977
经办律师（阳正梅签字）：
执业证号：11101201511921315

2019 年 6 月 18 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. 70060493

中华人民共和国司法部监制

执业机构	北京市炜衡律师事务所	  阳正梅 11101201511921315	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11101201511921315		
法律职业资格 或律师资格证号	A201211101083471		
发证机关	北京市司法局	持证人	阳正梅
发证日期	2017 年 5 月 5 日	性 别	女
		身份证号	432622197401054160

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇一九年度	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	
备案日期	2019年6月-2020年5月	备案日期	

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11101201011355977

法律职业资格或律师资格证号A20081101053170

发证机关北京市司法局

发证日期2017年05月15日



胡准准 11101201011355977

持证人胡准准

性别女

身份证号430104197609102561

律师年度考核备案

考核年度	二〇一九年度
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	2019年6月-2020年5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	