



全国优秀律师事务所 部级文明律师事务所

湖南金州律师事务所

Hunan Jinzhou Law Firm

湖南金州律师事务所
关于长沙市本级 2021 年社会事业建设专项债券
麓山景区基础设施配套建设项目
之

法律意见书



湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层

电话: 0731-85012988

传真: 0731-85231168

网址: <http://www.hnjzlaw.net>

目 录

释 义	1
第一部分 引言	2
一、委托事项	2
二、律师声明	2
第二部分 正文	4
一、本期债券发行的对应投资项目.....	4
二、项目资金平衡安排	5
三、本次发行的发行文件及发行有关机构	6
四、与本次发行有关的重大法律事项及潜在法律风险	8
五、结论性意见	9

释 义

在本法律意见书内，除非另有说明，下述单位全称和简称如下：

本期/本次专项 债券	指	长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目
项目	指	麓山景区基础设施配套建设项目
项目实施机构	指	岳麓山风景名胜区麓山景区管理处
预期收益与融资 平衡方案	指	《长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《麓山景区基础设施配套建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目之法律意见书》
华辉会计师事务所	指	湖南华辉会计师事务所有限责任公司
本所	指	湖南金州律师事务所

湖南金州律师事务所
关于长沙市本级 2021 年社会事业建设专项债券
麓山景区基础设施配套建设项目
之
法律意见书

(2021)金律法意第352号

第一部分 引言

一、委托事项

根据《法律服务合同》约定，湖南金州律师事务所指派孙表华律师、唐佼洁律师，对长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目相关事项进行法律分析，并出具本法律意见书。

本所为合法注册成立之律师事务所，在本法律意见书签字之律师具有合法执业资格。本所经中国司法部确认，具有从事相关法律业务的资格。

二、律师声明

本所律师遵照《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务管理的意见》（国发[2014]43 号，以下简称“国发[2014]43 号文”）、《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，以下简称“财库[2015]83 号文”）、《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，以下简称“财预[2015]225号文”）、《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，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》（财预[2017]89 号，以下简称“财预[2017]89 号文”）、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库[2018]72号，以下简称“财库[2018]72 号文”）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161 号，以下简称“财预[2018]161号文”）等法律、法规及

规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；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，对项目情况进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意见，本法律意见书中涉及信用评级、预测分析、专项债券评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

（1）已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

（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，没有任何误

导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3) 所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行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。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本期债券发行的对应投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及相关文件，本期债券资金将用于麓山景区基础设施配套建设项目，项目具体信息如下：

(一) 项目基本情况

项目位置：本项目拟建地址位于长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区。

项目建设内容：本项目分5个子项目进行建设，分别为麓山文化园、麓山书舍、电视塔区域改造、麓山景区智慧景区建设、索道及交通组织优化。

项目建设期：本项目建设期为 36个月，自 2020 年 11月至 2023 年11月，具体施工进度按项目最终报建进度安排。

项目运营时间：项目计算期33年，其中建设期3年，运营期30年。

项目资金筹措：麓山景区基础设施配套建设项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资41,594.17万元，其中，用于项目支出的资本金12,494.17万元（资本金将根据项目进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金29,100.00万元。本次拟申请发行6,700.00万元，未来计划2021年再次申请发行20年期政府专项债3,300万元，2022年拟申请发行15年期政府专项债发行10,000.00万元，2023年拟申请发行9,100.00万元。

麓山景区基础设施配套建设项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源		本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额			
麓山景区基础设施配套建设项目	12,494.17	29,100.00	6,700.00	2021年湖南省社会事业专项债券（九期）-2021年湖南省政府专项债券（四十一期）	20年

（二）项目批复文件

1. 截止本法律意见书出具之日，麓山景区基础设施配套建设项目已取得长沙市发改委出具的长发改审（2020）75号《长沙市发展和改革委员会关于麓山景区基础设施配套建设项目可行性研究报告的批复》。

（三）项目实施机构

本项目实施机构为长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区管理处。项目实施机构举办单位为长沙市岳麓山风景名胜区管理局。长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区管理处基本情况如下：

机构名称	长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区管理处
统一社会信用代码	12430100444905871N
机构地址	长沙市岳麓区岳麓山
机构性质	事业单位
负责人	周竹平

本所律师认为，本期债券资金拟投入的长沙市 2021 年麓山景区基础设施配套建设项目已取得目前阶段相关批复文件，项目符合产业政策及地区发展规划；项目实施机构长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区管理处为依法设立、有效存续的事业单位法人，并已合法取得本项目实施机构的资格。

二、项目资金平衡安排

根据《预期收益与融资平衡方案》，本项目收益主要来源于景区配套服务收入（索道、观光摆渡车）、停车场收入等，预计用于融资平衡的相关收益为60,626.69万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.26，汇总项目收益完全可以覆盖融资本息。

根据《评价报告》，经华辉会计师事务所专项审核认为，在相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目预期的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现预期收益与融资平衡。

本所律师认为，麓山景区基础设施配套建设项目融资平衡情况已经通过湖南华辉会计师事务所有限责任公司审计通过，本期债券投资的项目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，符合财预[2017]89号文、财预[2018]161号文的相关规定。

三、本次发行的发行文件及发行有关机构

（一）项目收益与融资自求平衡方案

发行人为本期债券发行制作的《项目收益与融资自求平衡方案》，包含了债券情况、项目概况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、项目风险控制等主要内容。

本所律师认为，《项目收益与融资自求平衡方案》内容具体明确，在所有重大法律事项上不存在虚假记载、误导性陈述。

（二）审计机构与专项评价报

1. 审计机构

发行人委托湖南华辉会计师事务所有限责任公司作为本期债券的审计机构。

华辉会计师事务所现持有长沙市天心区市场监督管理局于2018年08月29日下发的统一社会信用代码为914301036803241121的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号NO: 022926《会计师事务所分所执业证书》，其经营范围：企业会计报表审计，企业资本验证，企业合并、分立、清算事宜审计，会计咨询，会计服务等法律法规规定的业务。（湖南省财政厅湘财会函[2008]19号）（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）。华辉会计师事务所具有会计师事务所执业资格，有资格为本次发行出具项目评价报告。

2. 评价报告

为本期债券出具了《评价报告》，经华辉会计师事务所专项审核，认为：在相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的长沙市本级2021年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目预期的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，华辉会计师事务所为中国境内依法设立并有效存续的机构，其具有为本期债券出具《评价报告》的专业资格。

（三）可研单位与可行性研究报告

1. 可研单位

发行人委托湖南城市学院设计研究院有限公司作为本期债券的可研单位。

湖南城市学院设计研究院有限公司现持有长沙市工商行政管理局高新技术产业开发区分局下发的统一社会信用代码为 91430900187083570P 的《营业执照》，并持有《工程咨询单位甲级资信证书》。

2. 可行性研究报告

湖南城市学院设计研究院有限公司为本期债券出具了《可行性研究报告》，通过对本项目建设背景及必要性、可行性、建设条件等进行研究，提出项目的建设方案；通过投资估算，对可能产生的经济效益和社会效益进行分析和评价，提出了结论性的意见。

本所律师认为，《可行性研究报告》内容具体明确，具备工程咨询单位经营的主体资格。

（四）法律顾问及法律意见书

发行人聘请本所为本期债券发行提供专项法律服务。本所现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31430000448811418C）。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所

公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

综上所述，本所律师认为，本次发行相关的可研单位、律师事务所、会计师事务所均依法成立并合法存续的中介服务机构，均具有为本次发行提供相关专业服务的资格，上述机构出具的文件可以作为本次发行的相关披露文件。

四、与本次发行有关的重大法律事项及潜在法律风险

（一）本期债券资金用途

据财预[2017]89 号文等相关法律、法规及规范性文件的规定，本期专项债券资金专项用于本期债券对应项目基础设施建设，不得用于非基础设施建设项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，不得用于经常性支出。

（二）项目风险与控制

1. 风险情况

（1）市场风险

由于宏观经济发生巨大变化导致项目建设期间人工工资、设备等价格比预测值大大增加，将影响项目的经济效益实现。

（2）政策风险

无序的建设将可能会纳入政府对其建设的规范管理范围。政府可能通过税收、金融、环保的政策调整，使税率、税种、利息率的调整使项目原定的预测目标不能实现。

（3）工程风险

工程具体实施过程中的工程地质条件、水文条件与预测时的条件发生重大变化，从而导致工程量大量增加，或工期大大延长。由此投资额度的超支不能实现预期的效益。

(4) 资金风险

项目在实施过程中由于组织机构不当、内部控制制度不完善等因素，会导致项目不能按时完成，损失严重。从而导致项目原定目标不能实现。

(5) 外部协作风险

按照风险因素对投资项目影响程度和风险发生可能性大小，我们将风险分为一般风险、较大风险、严重风险、灾难性风险四个等级。

2. 风险规避对策

(1) 市场风险防范措施

针对市场需求变化对项目预期效益的影响程度，建议设置专门人员进行市场劳动力需求调研，随时掌握市场劳动力需求的变化，减少因劳动力价格变化所带来的风险。

(2) 政策风险的防范措施

项目的建设是认真贯彻落实中共中央的决策部署，属于国家支持建设的项目关系民生，并且关系地区经济发展，是城市经济发展的重点区域，因此，本项目属于国家及地方都大力支持的项目，项目的政策风险小。

(3) 工程风险的防范措施

为避免地质水文风险，建议加强项目建设前期的评估工作，努力避免对地质和水文条件预计不充分导致的工程工期的延长和中止，促使项目按时投入运营。

(4) 资金风险的防范措施

资金风险对项目工期、质量都有极大的影响，为减少资金风险，建议项目业主做好资金的筹措工作，对资金进行专款专用。严格按照项目进度安排资金及时到位。

(5) 外部协作风险的防范

建议加强与各主管部门的沟通协调，以保障项目对外部工程实施的顺利使用，并积极控制相关项目投资。

五、结论性意见

（一）本期债券资金拟投入的项目已取得目前阶段的相关批复文件，项目符合产业政策及地区发展规划；

（二）项目实施机构长沙市岳麓山风景名胜区麓山景区管理处为依法设立、有效存续的事业单位法人，并已合法取得本项目实施机构的资格；

（三）本期债券《项目收益与融资自求平衡方案》，包含了债券情况、项目概况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、项目风险控制等主要内容，符合财库[2015]83 号文等规范性文件对地方政府专项债券信息披露的要求等规范性文件对专项债券信息披露的要求；

（四）本次发行相关的可研单位、律师事务所、会计师事务所均为依法成立并合法存续的中介服务机构，具有为本次发行提供相关专业服务的资格，上述机构出具的文件，可以作为本次发行的相关披露文件；

（五）本期债券资金用途均符合《预算法》、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财预[2018]161 号文等法律法规及规范性文件的相关规定。

综上，本所律师认为，本期债券对应投资项目符合法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人发行本期债券不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

（本页以下无正文，下页为《法律意见书》之签字盖章页）



（本页无正文，为《湖南金州律师事务所关于长沙市本级 2021 年社会事业建设专项债券麓山景区基础设施配套建设项目之法律意见书》之签署页）

湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金

经办律师：张才金

经办律师：孙表华

2021 年 9 月 2 日