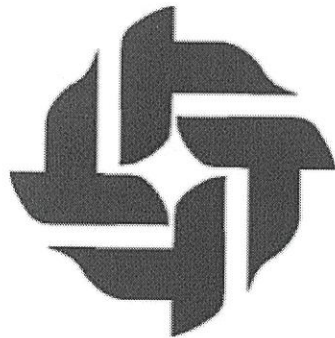


北京市炜衡律师事务所
关于
湖南省张家界市园区建设项目
专项债券
之

法律意见书



二〇二一年九月



地址：北京海淀区北四环西路66号中关村中国技术交易大厦A座16层
邮编：100080 电话：(86-10) 62682992 传真：(86-10) 62684288

北京市炜衡律师事务所

关于

湖南省张家界市园区建设项目专项债券之

法律意见书

致：张家界市财政局

北京市炜衡律师事务所（以下简称“本所”）接受贵单位的委托，作为湖南省张家界市园区建设项目专项债券（以下简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，就该项目发行专项债券事宜，出具本法律意见书。

本法律意见书根据相关法律法规及政策性文件、主管单位和实施单位提供的相关文件、说明等作出。具体涉及的法律法规及政策性文件如下：

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国土地管理法》；
3. 《中华人民共和国环境影响评价法》；
4. 《中华人民共和国城乡规划法》；
5. 《中共中央 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》；
6. 《政府投资条例》；
7. 《中华人民共和国土地管理法实施条例》；
8. 《企业投资项目核准和备案管理条例》；
9. 《关于加强地方政府性债务管理的意见》；
10. 《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》；
11. 《企业投资项目核准和备案管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第2号）；
12. 《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）；
13. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

14. 《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）；
15. 《建设用地审查报批管理办法》（中华人民共和国国土资源部令第69号）；
16. 《建设项目用地预审管理办法》；
17. 《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）；
18. 《财政部关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》（财预〔2018〕209号）；
19. 《自然资源部关于以“多规合一”为基础推进规划用地“多审合一、多证合一”改革的通知》（自然资规〔2019〕2号）；
20. 《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号文）；
21. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
22. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
23. 《湖南省财政厅关于实施新增政府专项债券负面清单管理的通知》（湘财资管〔2020〕26号）。

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	4
一、 本次拟发行债券之基本情况	4
（一） 发行人	4
（二） 本次拟发行债券具体信息	4
二、 本次拟发行债券项目参与主体情况	4
（一） 主管单位	5
（二） 实施单位	6
三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况	7
（一） 申请项目概况	7
（二） 申请项目的公益性	7
（三） 项目审批情况	8
（四） 申请项目收益与融资平衡	13
（五） 申请项目对应资产的独立性	14
四、 中介机构及相关文件	14
（一） 《专项评价报告》及会计师事务所	14
（二） 《法律意见书》及律师事务所	15
（三） 信息披露完备性	15
五、 法律风险	15
（一） 建设工程审批风险	15
（二） 流动性风险	16
（三） 风险防范措施	16

六、 还款保障.....	16
七、 结论性意见.....	17

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
贵单位	指	张家界市财政局
利安达会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
国发〔2014〕43号文	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）
财预〔2015〕225号文	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号文	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号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
财预〔2017〕89号文	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）
《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》（2019年6月10日生效）
财预〔2020〕94号文	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号文）
财库〔2020〕43号文	指	《地方政府债券发行管理办法》
《平衡方案》	指	张家界市财政局于2021年9月报送的《湖南省张家界2021年园区建设专项债券项目专项债券平衡方案》
《专项评价报告》	指	利安达会计师事务所于2021年9月2日出具的《湖南省张家界2021年园区建设专项债券项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》（利安达专字【2021】京A2123号）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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，已得到贵单位、项目主管单位及项目实施单位如下确认和保证：

(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，本所律师对于贵单位、项目主管单位及项目实施单位提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此作出相关判断。

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、贵单位、项目主管单位及项目实施单位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，对项目主管部门和项目实施单位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。

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作出评价的适当资格。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，请以贵单位聘请的会计师、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单位申请发行债券所必备的法律文件，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. 本所同意贵单位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部分或全部引用法律意见书的内容，但贵单位做上述引用时，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，因贵单位的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵单位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，对贵单位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、 本次拟发行债券之基本情况

（一） 发行人

根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“专项债务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”。

经审查，本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。

（二） 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》及《专项评价报告》，本次拟发行专项债券资金为8,000.00万元。具体信息如下表所示：

单位：万元

项目名称	本次申请发行政府专项债券金额	预测利率	还款方式	本次申请发行政府专项债券期限（年）
慈利县工业集中区基础设施项目	8,000.00	3.88%	每半年付息一次，到期偿还本金。	15

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，慈利工业集中区基础设施建设项目总投资13,800.00万元，其中，用于项目支出的资本金2,800.00万元，占比20.29%。拟申请发行政府专项债券资金11,000.00万元，占比79.71%。2021年申请发行8,000.00万元，期限15年，预测利率3.88%。

综上所述，本所律师认为：慈利县工业集中区基础设施项目专项债券发行方案符合《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》及财库〔2020〕43号文的要求。

二、 本次拟发行债券项目参与主体情况

本次拟发行债券项目具体主管单位和实施单位信息如下：

（一） 主管单位

根据《平衡方案》，慈利县工业集中区基础设施建设项目的主管单位为慈利县住房和城乡建设局。根据慈利县人民政府官网（网址：<http://cili.zjj.gov.cn//c3402/20200729/i566596.html>，查询日期：2021年06月15日）显示，其主要职责为：

建筑业管理股。贯彻落实建筑业中长期规划、年度计划、改革方案、产业政策或相关法规；负责建筑市场监管、规范建筑市场各方主体行为、建筑安全生产、建筑工程质量、竣工验收备案、施工许可、建设监理、合同管理、建设项目工程风险管理等规章制度的制定并监督执行；指导人防工程、房屋建筑和市政工程招投标、工程定额和造价管理、工程质量和安全生产监督机构及人员管理规章制度的制定并监督执行；负责建筑工程（含人防工程）施工许可管理；负责建筑施工企业、建筑安装企业、建筑装饰装修企业、建设监理企业、商品混凝土企业等单位及人员的资质资格管理；指导建设监理、工程招标代理、工程造价咨询等单位的资质资格管理及有关执业资格注册管理；组织、参与建筑市场专项整治和执法监察；负责建设行业控违拆违工作；协调处理建设行业纠纷；组织协调建筑企业参与对外工程承包、建筑劳务合作。负责向社会依法征缴和管理人民防空经费、城市基础设施配套费等。

城市建设管理股（公用事业与市政工程管理股）。指导城市建设及基础设施规划管理工作；监督和管理城市相关公用事业特许经营工作；指导城市供水、供气、污水处理、园林绿化等公用事业专业规划的编制工作；指导、监督城市供水、供气、污水处理、园林绿化等相关市政公用设施建设、运营和应急管理工作；负责城市地下水开发利用与保护工作；承办燃气企业燃气经营许可、污水排入排水管网许可工作。负责指导市政工程项目库建设的可行性研究、组织规划、设计等前期准备工作；指导城市基础设施项目设计方案评审；指导市政工程项目招标投标、合同签订、组织实施；负责城乡建设档案的收集和管理，指导协调市政工程竣工验收备案、档案归集和移交工作；协助审计部门对已竣工项目资金进行审计。

村镇建设管理股。贯彻落实上级部门关于村庄和小城镇建设相关政策并指导实施，指导村镇规划编制、指导小城镇和村庄人居环境的改善工作、指导重

点镇的建设工作；组织国家、省级重点镇、特色镇（村）、传统村落、历史文化名镇（村）的申报和管理工作。负责农村建房管理及农村危房改造，负责各级村镇统计和村镇建设信息上报工作。

勘察设计股（建筑节能与科技股）。贯彻实施工程建设设计规范和标准；贯彻实施有关各类房屋建筑及其附属设施和城市市政基础设施的建设工程抗震设防计划；指导城市地下空间的开发利用；指导无障碍建设工作；负责建设工程勘察、初步设计、施工图审查备案及建设工程设计招投标监管工作；负责推进建筑节能和建设科技工作；组织对外科技合作项目的实施及引进项目的创新工作。监督城市民用建筑、重要经济防护目标及防空地下室的维护、管理及平时开发利用；指导城市民用建筑、重要经济防护目标及公共人防工程的设计、实施工作。

持有统一社会信用代码，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430821006458020U
机构性质	机关
机构地址	慈利县零阳镇笔架路
负责人	陈亭屹
登记机关	中共慈利县委机构编制委员会办公室

本所律师认为，本项目主管单位为依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理的权限，系适格的主管单位。

（二） 实施单位

根据慈利县发展和改革局于 2020 年 10 月 19 日作出的《关于慈利工业集中区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》，实施单位为：慈利县乾元投资发展有限责任公司。

根据国家企业信用信息系统的公示信息，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91430821MA4R8PLY2Q
类型	有限责任公司(国有独资)
注册资本	8000.000000 万人民币
住所	慈利工业集中区（零阳镇十板村第六期标准厂房第一栋二楼）
法定代表人	杨志国
股东及出资比例	慈利县国有资产监督管理局（持股 100%）
成立日期	2020 年 04 月 17 日
经营期限	2020 年 04 月 17 日至无固定期限
核准日期	2020 年 12 月 28 日

登记状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	慈利县市场监督管理局
经营范围	房地产租赁经营；房地产经纪服务；物业管理；房地产开发经营；汽车产业园的招商、开发、建设；工业地产开发；保税物流园的招商、开发、建设；房地产中介服务。（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，实施单位未被列入经营异常名录或严重违法失信企业名单。

该公司已于 2021 年 09 月 01 日出具《承诺函》，承诺市场化转型已完成、存量隐性债务已化解完毕，不会以任何方式新增隐性债务。

本所律师认为，实施单位系依法设立的有限责任公司，具备公司法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；截至本法律意见书出具之日，实施单位依法有效存续。

三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况

（一） 申请项目概况

根据《平衡方案》，本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目建设地址：慈利工业集中区内（零溪村、十板村、仁和村）。

项目建设规模及内容：本项目计划用地 181500 平方米。道路建设 4000 米，金荣慈利科创产业园 A、B、C 区基础设施建设。该项目建设覆盖了中小企业创业园、服饰鞋业工业园、食品工业园、机械工业园、生物医药园等五大产业集群发展，其中一、二期厂房 10173m²，三期厂房 10257.14m²，四期 37139.42m²，六期 33106.57m²，一期公租房 8933.23m²，二、三期 22666.38m²，合计 122275.74m²。

项目估算/概算总投资：13,800.00 万元。

项目建设期：建设期为 2021 年 9 月至 2023 年 8 月。

（二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》，慈利工业集中区基础设施建设项目建成后改善项目基础设施，为基地创造一个良好的投资和生产环境，提升了慈利县对外形象，有利于扩大就业，将为社会就业提供更多的机会。

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，符合财

库〔2020〕43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. 项目已取得相应立项批文

2020年10月19日，慈利县发展和改革委员会作出了《关于慈利工业集中区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（慈发改投资〔2020〕181号），经研究，现批复如下：

一、为完善园区基础设施条件，推进园区高质量发展，同意你单位实施慈利工业集中区基础设施建设项目。

项目代码：2020-430821-78-01-065942。

二、建设地点：慈利工业集中区内（零溪村、十板村、仁和村）。

三、建设规模及主要建设内容：本项目计划用地181500平方米。道路建设4000米，金荣慈利科创产业园A、B、C区基础设施建设。

四、总投资及资金来源：项目估算总投资为13,800.00万元，资金来源为债券资金和自筹。

五、招投标事项：该项目勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等全部实行公开招标。

六、请据此开展初步设计及其他相关工作，建设期间加强管理，确保工程质量与安全。如需对本文件批复中所规定的内容进行调整，请及时以书面形式向我局报告，并按有关规定办理。

七、请你单位通过在线平台如实报送项目开工、建设进度、竣工投用等基本信息，其中项目开工前应按季度报送项目进展情况；项目开工后至竣工投用止，应逐月报送进展情况。我局将采取在线监测、现场核查等方式，加强对项目实施的事中事后监管，依法处理有关违法违规行为，并向社会公开。

2. 项目取得的其他批复或证件

2020年10月19日，慈利县自然资源局作出了《关于慈利县工业集中区基础设施建设项目用地预审与选址意见书的初审意见》（慈自然资初字〔2020〕18号），现将初步审查意见如下：

一、项目基本情况

该项目建设是为了改善园区基础设施条件，推进园区高质量发展。项目建设符合国家产业政策和国家土地供应政策。

该项目建设地点位于张家界市慈利县，选址位于零溪村、十板村、仁和村。总用地规模 18.15 公顷，项目建设主要包括道路建设、基础设施建设。项目选址未涉及生态保护红线、未占用永久基本农田。

二、项目符合规划情况

该项目用地总规模 18.15 公顷，土地利用现状为农用地，未涉及永久基本农田。

该项目用地不符合土地利用总体规划，需对《慈利县土地利用总体规划（2006-2020）》（2016 年修订版）进行修改。

三、项目符合土地使用标准情况

该项目总用地规模为 18.15 公顷。用地总面积符合《湖南省建设用地指标（2020 版）》的规定。

四、落实用地相关费用情况

建设项目已按规定将补充耕地、征地补偿等相关费用足额纳入项目工程概算，我局将督促建设单位，在正式用地报批前按规定做好耕地占补平衡、征地补偿安置有关工作。

五、小结

综上所述，该地块不符合土地利用总体规划，需对《慈利县土地利用总体规划（2006-2020）》（2016 年修订版）进行修改，拟用地可开展前期工作。“调规”和项目用地预审通过后，必须按照《中华人民共和国土地管理法》和有关文件规定，办理建设用地报批手续，未取得建设用地批准手续的不得开工建设。

2021 年 04 月 22 日，张家界市生态环境局慈利分局作出了《关于〈慈利工业集中区基础设施建设项目环境影响报告表〉的批复》，经研究，批复如下：

一、项目基本情况

项目建设地点位于张家界市慈利县工业集中区，主要工程内容包括金荣慈利科创产业园基础设施、慈利大道、乾元路、零溪河路。其中金荣慈利科创产业园基础设施包括内部道路、雨污管网、绿化等基础设施建设；慈利大道设计起点与安慈高速出口平面交叉，终点位于慈利县忠军机电设备制造有限公司南侧，道路

等级为城市主干道，路线全长 880m，设计时速 40km/h，路幅宽度 38m，双向 6 车道；乾元路设计起点与慈利大道终点相接，终点位于焦柳铁路天桥东侧桥头，道路等级为城市次干道，路线全长 1100m，设计时速 30km/h，路幅宽度 15m，双向 2 车道；零溪河路设计起点与现有滨河路相接，终点位于军民桥东桥头处，道路等级为城市次干道，路线全长 1000m，设计时速 30km/h，路幅宽度 17m，双向 2 车道。道路工程内容主要包括道路工程、交通工程、绿化工程、给排水工程、照明与强弱电工程。项目总投资 13,800.00 万元，其中环保投资 137 万元，占总投资的 0.99%。

项目环评编制单位为张家界绿鸿环保科技有限公司，根据环评报告结论，该项目选址合理，项目建设采取一定的污染防治措施后对周围环境影响较小。原则同意环评结论，在污染物达标排放前提下，同意项目建设。

二、在项目实施过程中，建设单位应认真组织落实环评报告提出的设计、建设及运营阶段环保措施，做到环保“三同时”，确保污染物达标排放。特别注意做好以下工作：

1、施工期

按照《湖南省建筑施工扬尘污染治理工作的实施意见》《张家界市扬尘污染防治条例》的要求，制定施工扬尘污染防治方案，落实项目施工“五要素”，推进施工场地绿色施工。为防治施工范围扬尘污染，施工现场设置不低于 2.5m 连续、硬质围挡，施工场地出入口设置车辆冲洗平台、配备专职保洁员，场地内洒水抑尘，渣土、物料密闭运输，施工过程中采用商品混凝土，不得现场搅拌。

施工期合理设置施工营地，生活污水经化粪池处理后排入周边市政管网，排入工业园污水处理厂处理，严禁排入周边地表水；施工废水经隔油、沉淀处理后回用于车辆冲洗或场地洒水降尘，循环使用不得外排。

施工机械选用低噪声设备，采取隔声、消声、减振等措施。合理安排施工作业时间，严禁限制夜间（22：00-次日凌晨 6：00）进行较强噪声机械施工作业，因生产工艺必须夜间连续施工作业，施工前应当办理夜间施工手续，并进行公告。施工场界噪声执行《建筑施工场界环境噪声排放标准》（GB12523-2011）规定的噪声排放限值。

施工期生活垃圾收集后送附近垃圾中转站交由环卫部门处置；施工期多余土

石及建筑垃圾方严格执行《城市建筑垃圾管理规定》，按城市渣土管理部门要求进行处理。

文明施工，严格控制施工作业范围和施工临时占地面积，施工剥离的表土认真保存并覆盖，作为后期绿化土源；施工结束后及时清理现场，做好场地绿化及生态恢复工作。

2、运营期

道路同步实施雨污管道，与周边已有的雨污管道对接。

加强运营期噪声防治工作，加强绿化，种植本地易成活物种，确保道路两侧敏感点声环境质量满足《声环境质量标准》(GB3096-2008)中标准限值要求。

三、环境影响报告表经批准后，该项目的性质、规模、地点、生产工艺、环境保护措施发生重大变动的，须重新报批环境影响报告表。自环境影响报告批复文件批准之日起，如超过 5 年方开工建设的，环境影响报告表应当报我局重新审核。

三、项目建设必须严格执行环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的环境保护“三同时”制度。项目完工后按规定程序实施竣工环境保护验收，经验收合格后，方可投入使用。张家界市慈利生态环境综合行政执法大队负责该项目的监督管理工作。

2021 年 04 月 30 日，慈利县自然资源局核发了《不动产权证书》（湘〔2021〕慈不动产权第 0090921 号），权利人：慈利县乾元投资发展有限责任公司，共有情况：单独所有，坐落：慈利县零阳镇十板村、仁和村、民和村，不动产单元号：430821013069GB00125W000000000，权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：划拨，用途：公路用地，面积：42722.71 平方米。

2021 年 5 月 17 日，慈利县自然资源局核发了《建设用地规划许可证》（地字第 202105003 号），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。用地单位：慈利县乾元投资发展有限责任公司，项目名称：工业集中区基础设施建设项目（乾元路），批准用地文号：慈发改投资（2020）181 号，用地位置：慈利县零阳镇仁和村、十板村、民和村，用地面积：42722.71 平方米，土地用途：道路用地，建设规模：42722.71 平方米。

2021 年 05 月 28 日，慈利县住房和城乡建设局作出了《关于慈利工业集中

区基础设施建设项目——慈利大道（东段）、乾元路初步设计的批复》，经研究，现批复如下：

一、原则同意慈利县建筑设计院编制的《慈利工业集中区基础设施建设项目——慈利大道（东段）、乾元路初步设计》文件。核定该工程建设地点位于慈利县工业集中区，项目概算投资为 6240 万元。

三、严格按审批通过的慈利工业集中区基础设施建设项目——慈利大道（东段）、乾元路规划平面图确定好道路红线范围及给排水管网、强弱电等设施的位置。

四、进一步修改和完善文本，补充相关设计依据，如：自然资源部门审批文件；补充乾元路段绿化设计方案。

五、设计内容宜作如下修改和完善：

（一）道路设计部分

1. 慈利大道（东段）出入口设置建议结合东方希望饲料厂、鸿燕新材料的出入口现状考虑，处理好超长货车的出入与慈利大道的通行影响；

2. 慈利大道（东段）AK+160~AK+860 段道路坡度应调缓，应优先考虑道路车辆行驶平稳；

3. 乾元路与慈利大道（东段）相交处建议设置物理隔离专用转换车道，乾元路与工业大道交叉口处建议增大转弯半径；

4. 建议乾元路优先考虑车行道按规划标准一步建设到位，人行道在后期建设到位；

5. 补充安慈高速出入口、G353（原 S304）与本次设计道路的交通组织问题处理方案，确保交通流畅。

（二）给排水设计部分

1. 乾元路段人行道下管线较多，建议将在人行道上布置不下的管线调整至车行道下，并做好保护措施；

2. 给水管道设计应结合考虑水投公司的供水规划，以保证管网系统的正常使用。

（三）强弱电设计部分

1. 更新相关规范版本，采用最新的设计规范；

2. 建议优化乾元路段的道路照明设计内容；
3. 建议乾元路段道路强电暂不入地，待以后道路扩宽时再设置。

（四）燃气设计部分

1. 原理设燃气管线应尽量利用，减少管线迁移量；
2. 需要迁移的燃气管线应与燃气公司提前衔接，避免不必要的损失。

六、施工中管线应保护性开挖，开挖时与管线单位做好沟通。

七、相关设计应在地勘资料齐备、地质情况清楚条件下进行。

八、积极采用成熟、先进、适用的新工艺、新技术、新材料、严格执行国家工程建设标准强制性条文及国家建筑节能标准规范，确保工程质量。

2021年06月01日，慈利县自然资源局核发了《建设工程规划许可证》（建字第慈自规工：202105005号），建设单位：慈利县乾元投资发展有限责任公司，建设项目名称：慈利工业集中区基础设施建设项目（乾元路），建设位置：零阳镇零溪村，建设规模：42722.71平方米。

3. 项目实施进度

根据慈利县乾元投资发展有限责任公司于2021年09月01日出具的《承诺函》和《说明函》，截至本法律意见书出具之日，本所律师已经取得实施单位如下承诺：本项目已按进度履行立项批复手续，截至本法律意见书出具之日，本所律师已经取得实施单位如下承诺：本主管单位正在办理施工许可证，本项目预计于9月开始施工，该项目用地及工程建设期不存在任何实质障碍。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，具备项目建设的合法性。

（四） 申请项目收益与融资平衡

利安达会计师事务所对本项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：

本项目收入主要是本项目的收入主要是厂房租赁收入和公租房租赁收入，可偿债收益为27,278.75万元。

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
慈利县工业集中区基础设施项目	27,278.75	11,000.00	17,600.00	1.55

考虑到收入成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

单因素敏感分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析（成本保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.33	1.55	1.77
成本变动敏感性分析（收入保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.61	1.55	1.49

利安达会计师事务所认为：“在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的慈利县工业集中区基础设施项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。”

本所律师认为，张家界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《专项评价报告》，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本息，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

实施单位及主管单位已于 2021 年 09 月 01 日出具《承诺函》，承诺“本项目所涉在建工程、地块、房屋等地上建筑物及固定资产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。”后续收益应当按照财预〔2015〕225 号文、财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文的要求进行管理，保证申报项目对应资产的独立性。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本申报项目无影响对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。

四、 中介机构及相关文件

（一） 《专项评价报告》及会计师事务所

2021 年 9 月 2 日，利安达会计师事务所出具了《专项评价报告》（利安达专字 2021 京 A2123 号）。利安达会计师事务所是依法成立的，具有会计师事务

所执业资格的会计师事务所，现持有《营业执照》（统一社会信用代码：911101050805090096）及执业证书（编号：11000154），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项审核报告的资格。

（二） 《法律意见书》及律师事务所

北京市炜衡律师事务所受张家界市财政局的委托出具本《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：31110000E000163031），且 2021 年度考核合格。

本所指派的张小炜、李君律师均持有中华人民共和国律师执业证，且二人均通过了 2021 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。

（三） 信息披露完备性

本期专项债券将重点披露政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息、债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息，本期专项债券的募投项目的详细情况、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案情况、潜在风险评估，以及由第三方专业机构出具的专项评价报告、法律意见书等发行文件。

据此，本所律师认为，上述信息披露安排符合财预〔2017〕89 号文、财库〔2020〕43 号文及其他相关法律法规、规范性文件的要求。

五、 法律风险

（一） 建设工程审批风险

本次拟发行债券项目尚未取得建设工程规划许可证、建设工程施工许可证等文件。慈利县乾元投资发展有限责任公司承诺将按工程进度履行报批手续，但仍可能存在着项目无法获得前述审批或审批受阻、被相关部门依法责令停建或处罚的风险。

（二） 流动性风险

本次债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。债券的交易活跃程度将受到经济环境、市场资金情况、投资者交易意愿等因素的影响。发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次拟发行债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，影响本次拟发行债券的流动性。

（三） 风险防范措施

实施单位应合理确定项目建设的工期，按阶段申报审批，有缺漏的环节，应尽早发现，尽早对接，充分依靠政府，争取政府部门的谅解，把不良影响降到最低。实施单位应选择优质的设计、总承包单位和监理单位；建立项目责任制，针对事故中各方应承担的责任划分清楚。应采取一切措施，确保资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，项目资金必须专款专用。在项目的经营管理过程中，实施单位应当对相关自然环境、经济环境、人力、技术、财务、管理、法律等方面的经营风险进行客观分析与识别和预判，谨慎对待风险；应当建立健全依法合规、科学高效的企业治理模式和企业管理机制，建立针对企业内部和对外交易的风险控制机制并予以执行，力争将项目的经营风险降至最低。

地方财政部门应当按照财政部有关规定积极通过商业银行柜台市场发行地方政府债券，不断拓宽地方政府债券发行渠道，便利个人和非金融机构投资选择。

六、 还款保障

根据国办函〔2016〕88号文之相关规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。

本级财政将按照财预〔2016〕155号文规定，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。项目主管单位和实施单位未落实专项债券还本付息资金的，同级财政部门可以采取扣减部门单位相关预算资金等措施偿债。

项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全。

综上所述，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。

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：

1. 本次专项债券发行主体为湖南省人民政府，符合相关要求。
2. 本次债券发行符合国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文及其他相关法律法规、政策性文件的规定。
3. 上述项目的主管单位系依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对项目的管理权限，系适格的主管单位。上述实施单位系依法设立并有效存续的公司，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，未被列入经营异常名录或严重违法企业名单，具备组织实施建设投资项目的主体资格。前述主体均系本项目适格参与主体。
4. 上述项目具有公益性，且有收益，符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、财预〔2017〕89号文、财库〔2020〕43号文有关发行政府专项债券的要求。
5. 上述项目取得了必要的立项批复及主管部门核准、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。
6. 如《专项评价报告》所述，上述项目符合政府专项债券收益与融资平衡的要求。
7. 截至本法律意见书出具日，无影响本申报项目对应资产的独立性的事由。根据项目收益与融资平衡测算结果，本次专项债券项目预期收益可覆盖本次融资本息，风险可控。
8. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备从业资格。
9. 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。

本次申报债券发行项目尚待按照法律、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，为《北京市炜衡律师事务所关于湖南省张家界市园区建设项目专项债券之法律意见书》的签署页）

北京市炜衡律师事务所（盖章）



经办律师（签字）：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '张小炜' (Zhang Xiaoli).

律师姓名 张小炜

经办律师（签字）：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李君' (Li Jun).

律师姓名 李君

2021 年 09 月 02 日



律师事务所年度检查考核记录				律师事务所处罚记录			
考核年度	二〇一九年度	北京市海澱区司法局 专用章 律师事务所年度检查考核		处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期
考核结果	合格						
考核机关							
考核日期	2019年6月-2020年5月						
考核年度	二〇二〇年度	北京市海澱区司法局 专用章 律师事务所年度检查考核					
考核结果	合格						
考核机关							
考核日期	2020年6月-2021年5月						
考核年度	二〇二〇至二〇二一年度	北京市海澱区司法局 专用章 律师事务所年度检查考核					
考核结果	合格						
考核机关							
考核日期	2021年6月-2022年5月						

执业机构	北京市炜衡律师事务所	  <p>张小炜 11101199310597167</p>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11101199310597167		
法律职业资格 或律师资格证号	(京)司律证字 4302		
发证机关	北京市司法局	持证人	张小炜
发证日期	2021 年 05 月 21 日	性 别	男
		身份证号	110221197107058318

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2020至2021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	2021年6月-2022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 11101200310698546

法律职业资格
或律师资格证号 94 司律证字第 887 号

发证机关 北京市司法局

发证日期 2021 年 05 月 21 日



持证人 李君

性 别 男

身份证号 342123197112215172

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇至二〇二一年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章
备案日期	2021年6月-2022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	