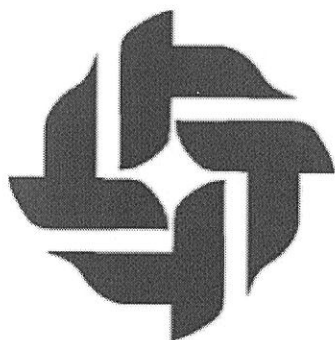


北京市炜衡律师事务所  
关于  
湖南省张家界市交通基础设施建设项目  
专项债券  
之

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) 62684688 传真：(86-10) 62684288

## 北京市炜衡律师事务所

## 关于

## 湖南省张家界市交通基础设施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交通基础设施建设项目专项债券（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 .....	5
(一) 主管单位 .....	5
(二) 实施单位 .....	5
三、 本次拟发行债券对应投资项目的的基本情况 .....	6
(一) 申请项目概况 .....	6
(二) 申请项目的公益性 .....	6
(三) 项目审批情况 .....	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、 中介机构及相关文件 .....	9
(一) 《专项评价报告》及会计师事务所 .....	9
(二) 《法律意见书》及律师事务所 .....	10
(三) 信息披露完备性 .....	10
五、 法律风险 .....	10
(一) 建设工程审批风险 .....	10
(二) 流动性风险 .....	10
(三) 风险防范措施 .....	11

六、 还款保障.....	11
七、 结论性意见.....	12

## 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》（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》
财预〔2021〕61号	指	《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》
《平衡方案》	指	张家界市财政局于2021年9月报送的《湖南省张家界市2021年交通基础设施建设专项债券项目预期收益与融资平衡方案》
《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《湖南省张家界市2021年交通基础设施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A2129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4,000.00万元。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）
桑植新建智能停车场项目	4,000.00	3.88%	每半年支付利息，到期偿还本金。	15

根据《平衡方案》和《专项评价报告》，桑植新建智能停车场项目总投资为22,000.00万元。其中，项目资本金为16,000.00万元，占比72.73%，专项债融资6,000.00万元，占比27.27%。

桑植新建智能停车场项目专项债共分2期发行：第1期已于2020年9月23日发行，发行金额2,000.00万元，期限15年，预测利率为3.82%。本次发行4,000.00万元，期限15年，利率预测为3.88%。

综上所述，本所律师认为：桑植新建智能停车场项目专项债券发行方案符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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》，桑植新建智能停车场项目主管单位为：桑植县住房和城乡建设局。

根据桑植县人民政府办公室《关于印发桑植县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》（桑政办发〔2016〕12号），桑植县住房和城乡建设局是桑植县人民政府工作部门，其主要职责为：负责全县城城乡建设、工程建设、风景名胜区管理、建筑业管理、勘察设计咨询业、建设工程招投标、劳务输出管理等职责；肩负着推进新型城镇化、改善城乡人居环境的使命；肩负着城市供水、供气、污水处理等公用事业和公用设施的建设、运营安全和应急管理。

桑植县住房和城乡建设局持有统一社会信用代码，具体信息如下：

统一社会信用代码	11430822MB0X01898Y
机构名称	桑植县住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	桑植县澧源镇高家坪社区方家坪组
法定代表人	韦克修

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。主管单位应当根据财预〔2017〕89号、财预〔2021〕61号等文件的要求，加强专项债券项目对应资产管理、加强地方政府专项债券项目资金绩效管理。

### （二） 实施单位

根据《可研批复》，桑植新建智能停车场项目实施单位为：桑植县交通建设投资有限责任公司。

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	91430822MA4M1D1U7Y
类型	有限责任公司(国有独资)
注册资本	50000.00 万元人民币
住所	湖南省桑植县澧源镇老观潭社区（御水大厦9楼）
法定代表人	谷立志
成立日期	2017-08-18
经营期限	2017-08-18 至无固定期限

核准日期	2019-05-16
经营状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	桑植县市场监督管理局
经营范围	公共交通基础设施投资建设；房地产投资开发经营；加油站建设；广告设计、制作、发布；建筑材料；交通器材经营；旅游景区规划、设计、开发、管理；机动车驾驶培训；住宿、餐饮服务；交通设施设计及咨询服务；新能源汽车充电桩建设、运营及技术服务；停车场的建设和经营。（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 5 月出具承诺函，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：**桑植县澧源镇，项目拟建设三处智能停车场分别位于高家坪社区桑植一中旁、朱家台社区金海实验学校旁、澧源镇二小旁。

**项目建设规模及内容：**1. 停车场一占地面积 1700.00 m<sup>2</sup>，建筑面积 4590.00 m<sup>2</sup>，道路面积 935.00 m<sup>2</sup>（含地面停车位）；2. 停车场二占地面积 3900.00 m<sup>2</sup>，建筑面积 10998.00 m<sup>2</sup>，道路面积 2067.00 m<sup>2</sup>（含地面停车位）；3. 停车场三占地面积 4100.00 m<sup>2</sup>，建筑面积 11316.00 m<sup>2</sup>，道路面积 2214.00 m<sup>2</sup>（含地面停车位）。项目建成后共设置约 1200 个停车位（含地面停车位）。

**项目估算/概算总投资：**本项目总投资 22,000.00 万元。

**项目建设期：**本项目建设工期从 2020 年 12 月至 2022 年 9 月。

#### （二） 申请项目的公益性

根据《平衡方案》1. 项目的实施有利于解决城市停车难的问题。停车难，已

经成为当地交通发展、旅游产业提质升级发展的瓶颈之一。本项目建成后将能够有效地解决城市停车难这一问题。2. 项目的实施可以为社会提供更多就业机会。本项目建成后将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。同时也可以帮助无业的贫困人员，给予他们通过自己劳动改善生活现状的机会，促进社会的和谐发展。3. 项目的实施可以进一步完善城区的基础设施建设。随着桑植县新型城市化建设脚步的加快，城市基础配套设施的建设也要同步推进，尽可能避免因配套设施不完善而给城市发展带来的制约，保障桑植县城市持续健康的发展；本项目是桑植县城市建设基础设施建设的组成部分。4. 项目的实施有助于推动桑植县旅游产业的发展。本项目的建设将有助于改善桑植县城区交通和停车的环境，是城区停车设施布局更加合理，缓解区域内的停车位不足的问题，改善城区的停车和交通的状况，缓解停车位不足的问题，提升区域的公共服务水平和服务质量，进一步优化桑植县的旅游发展环境，推动当地旅游产业的快速发展。本项目拟建设立体停车场，能够有效地利用城市土地建设城市公共配套基础设施，改善市民人居环境，通过改善城市空间环境的质量来提高市民的生活幸福感。

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

项目名称	立项批文
桑植新建智能停车场项目	2019年9月24日，桑植县发展和改革局《关于桑植新建智能停车场项目可行性研究报告的批复》（桑发改审批〔2019〕42号），同意实施桑植新建智能停车场项目，基本批复如下：（1）项目建设地点：澧源镇高坪社区、朱家台社区；（2）项目的主要建设内容及建设规模：新建智能停车场3处，总建筑面积为26904平方米，同时配套道路硬化、污水处理、供电、供水、消防和绿化工程；（3）项目估算总投资：项目估算总投资22,000.00万元，项目资金来源为申请专项债券和企业自筹。

#### 2. 项目取得的其他批复或证件

项目名称	会议纪要、其他批复或证件
------	--------------

桑植新建智能停车场项目	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2019年9月19日，桑植县自然资源局《关于桑植新建智能停车场项目的审查意见》（桑自然资预审字〔2019〕38号），原则上同意桑植新建智能停车场项目选址在澧源镇高坪社区、朱家台社区，该项目总占地面积9700平方米。</li> <li>➤ 2019年9月20日，桑植县财政局下发《关于桑植新建智能停车场项目资金来源的情况说明》，该承诺仅作为向上申报立项使用，不作为拨款依据。</li> <li>➤ 2019年9月23日，桑植县自然资源局《关于桑植新建智能停车场项目的用地情况说明》，该宗土地权属合法，界址清楚，面积准确。</li> <li>➤ 2019年9月23日，桑植县住房和城乡建设局《关于桑植新建智能停车场项目的批复》，同意桑植县交通建设投资有限公司的请求，并要求按照相关职能部门的要求开展工作。</li> </ul>
-------------	--

### 3. 项目实施进度

根据桑植县交通建设投资有限公司于2021年5月出具的《说明函》，本项目目前2020年12月1日已经动工进行澧源镇二小停车场的建设，目前已经完成了土方及边坡支护等基础施工，正在进行底板施工。2020年9月23日，交通基础设施建设十四期（湖南省专项债券63期）发行了2000万元专项债券。截止目前债券资金已经使用完成，现拟新建第二处智能停车场。

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，将依法履行后续行政审批手续，自觉接受各行业主管部门监管。

综上所述，本所律师认为，本项目取得了必要的立项批复，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定补足施工前相关手续。

#### （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》：本项目收入主要是停车位收入和广告收入，可偿债收益为12,387.24万元。

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
桑植县新建智能停车场项目	12,387.24	6,000.00	9,474.00	1.31

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	1.10	1.31	1.52
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	1.39	1.31	1.23

利安达会计师事务所认为：“在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，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 5 月出具《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 A2129 号）。

利安达会计师事务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，持有北京市朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：911101050805090096），北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》

（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用地规划许可证、建设工程规划许可证及建筑工程施工许可证等文件。主管部门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、主管单位及项目业主应当根据财预〔2021〕61号等文件的要求，进行专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。在专项债券资金使用过程中，对专项债券资金预算执行进度和绩效目标实现情况进行“双监控”，查找资金使用和项目实施中的薄弱环节，及时纠正偏差。项目主管部门和项目单位应当建立专项债券项目资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，发现问题及时纠正并告知同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

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交通基础设施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 read 'Zhang Xiaohui', written over a horizontal line.

律师姓名 张小炜

经办律师（签字）：

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Li Jun', written over a horizontal line.

律师姓名 李君

2021 年 9 月 2 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	