

湖南岩铮律师事务所
关于湘潭综保区冷链物流仓储中心项目发行债券的
法律意见书

二零二二年一月

地址：湖南省湘潭市雨湖区学府路1号新都汇5栋1单元28楼
邮编：411015 电话：0731-58213222
网址：<http://yanzhenglawfirm.com>

目录

目录.....	1
第一部分 引言.....	3
一、释义.....	3
二、律师应声明的事项.....	3
第二部分 正文.....	5
一、本次项目的发行依据及主体.....	5
（一）发行依据.....	5
（二）发行主体.....	5
二、冷链物流仓储中心项目.....	5
（一）项目基本信息项目.....	5
（二）项目主管部门.....	6
（三）项目相关文件.....	6
三、信息披露文件.....	7
（一）融资方案.....	7
（二）专项评价报告.....	7
四、中介服务机构.....	7
（一）会计师事务所.....	7
（二）律师事务所.....	8
五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险.....	8
（一）重大法律事项.....	8
（二）潜在风险.....	8
六、结论.....	9

湖南岩铮律师事务所

关于湘潭综保区冷链物流仓储中心项目发行债券的法律意见书

(2022) 岩律法意【1】号

致：湘潭市财政局

湖南岩铮律师事务所（以下简称“本所”）作为湖南省湘潭市 2021 年地方政府专项债券的发行的特聘专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]45 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）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号）、《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）等法律、法规及规范性文件的有关规定，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

财政部	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	湖南省人民政府
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发[2014]43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发[2014]45 号文	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库[2015] 83 号文	《地方政府专项债券发行管理暂行办法》
财预[2015] 225 号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预[2016] 155 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[2017]89 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》
财库[2019]23 号文	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《专项评价报告》	《湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于湘潭综保区冷链物流仓储中心项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《融资方案》	《湖南省湘潭市 2022 年园区建设专项债券项目预期收益与融资平衡方案》
华辉	湖南华辉会计师事务所有限责任公司
本所	湖南岩铮律师事务所
元	人民币元

二、律师应声明的事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前委托人出具的相关资料 and 文件，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的依法进

行核查，确保本法律意见书所认定的事实，与委托人提交的相关资料 and 文件相一致，所发表的结论性意见合法，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

2、本所律师以收到委托人提供的资料、材料、文件和说明，作为本所律师出具法律意见书的基础。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对客观事实发表结论性意见，也不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价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保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的资格和能力，审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论，由出具相关专业报告的机构负责。

4、本法律意见书仅作为本次债券发行的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

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。

第二部分 正文

一、本次项目的发行依据及主体

（一）发行依据

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三次会议通过的《关于湖南省2019年预算执行情况与2020年预算草案的报告》，根据全国人大常委会授权，国务院提前下达湖南省2020年新增债务限额735亿元，其中，一般债务限额257亿元，专项债务限额478亿元。本次债券发行的额度在专项债务限额478亿元的可发行额度内。

（二）发行主体

本次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、湘潭综保区冷链物流仓储中心项目

本次专项债券发行所涉及的项目基本如下：

（一）项目基本信息项目

名称	湘潭综保区冷链物流仓储中心项目
建设地点	湘潭经济技术开发区保税五路以东、保税二路以南、保税大道以西、映山路以北。
总投资（万元）	37300.02（估算）
概况	项目总建筑面积65020.58平方米，其中1#栋冷链物流仓库17242.29平方米，2#栋冷链物流仓库15268平方米，3#栋冷链物流仓库17497.29平方米，4#栋冷链物流仓库15013平方米，配套设施室外绿化、道路、广场及地面停车场、水电、消防设施工程等。

债券发行金额 (万元)	8600
----------------	------

(二) 项目主管部门

统一社会信用代码	12430300320546635H
机构名称	湘潭综合保税区管理委员会
机构住所	湘潭市雨湖区和平街道保税路1号
法定代表人	肖均平
登记机关	湘潭市事业单位登记管理局
颁发日期	2019年12月10日

(三) 项目相关文件

机构	文件	文号	时间
阶梯项目咨询有限公司	《冷链物流仓储中心项目可行性研究报告》	-	2020年1月
湘潭经济技术开发区管理委员会	《冷链物流仓储中心项目可行性研究报告的批复》	潭经管审[2020]10号	2020年3月20日
湘潭市国土资源局	不动产权证	[2016]湘潭市不动产权第0008019号	2016年11月28日
湘潭市城乡规划局	建设用地规划许可证	建规[地]字第430302201600153号	2016年11月8日
湘潭市城乡规划局	建设工程规划许可证	建规[建]字第430302201600159号	2016年12月6日
湘潭市住房和城乡建设局	建设工程施工许可证	编号: 430303201705240201、 430303201705240301	2017年5月24日

三、信息披露文件

（一）融资方案

根据《融资方案》（草案）记载并经本所律师核查，《融资方案》（草案）包含了区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、预期收益、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：发行主体《融资方案》（草案）的内容和格式符合有关法律法规的规定，本所律师同意《融资方案》中可充分引用《法律意见书》的相关内容。

（二）专项评价报告

湖南华辉会计师事务所有限责任公司针对本次专项债券项目出具《专项评价报告》，华辉认为：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。

本所律师认为：根据湖南华辉会计师事务所有限责任公司出具的《专项评价报告》显示，本次债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的预期净收益基本能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

华辉作为专项评价机构为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

华辉现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年10月13日核发的统一社会信用代码为914301036803241121的《营业执照》。

本所律师认为：华辉系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所

湖南岩铮律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2020年9月3日核发的统一社会信用代码为31430000670755517k的《律师事务所执业许可证》，项目签字律师持有湖南省司法厅核发的《律师执业证》。

本所律师认为：湖南岩铮律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本次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执业律师均具备相应的从业资格。

五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在的主要风险

（一）重大法律事项

1、经核查，本次债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成立、且合法存续的企业（或事业、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目均按照相关程序办理了必要的审批手续，符合法律规定；

3、根据项目实施机构的声明及适当核查，本次债券发行对应投资项目的项目实施机构均不存在重大违法违规，以及受到重大行政处罚的情形。

（二）潜在主要风险

1、利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济总体运行状况和国家财政政策、货币政策等其他经济政策，以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

3、偿付风险

本次债券根据“财预(2016)155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运营收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目收益的实现易受到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税(2013)5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本次债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本次债券投资收益发生相应波动。

5、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

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。
- 2、为本次债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

- 3、本次债券的偿债保障措施符合财预（2017）89号文和财预（2018）28号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上所述，本所律师认为：本次债券发行符合《预算法》、国发（2014）43号文、财库（2015）83号文、财预（2015）225号文、财预（2016）155号文、财预（2017）89号文及财预（2018）28号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本次债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南岩铮律师事务所关于湖南省湘湘潭综保区冷链物流仓储中心项目发行债券的法律意见书》签字盖章页。)



经办律师：_____

谢娟

经办律师：_____

楚金辉

签署日期： 2022 年 1 月 17 日