

湖南湘军麓和律师事务所

关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目专项债券

之

法律意见书



XIANGJUNLUHE

湘軍麓和

二〇二二年一月



地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：（0731）84587101 84587102 传真：（0731）84587100

网址：www.luhelawyer.com

目录

致：长沙市财政局.....	1
第一部分 引言.....	2
一、释义.....	2
二、律师声明.....	3
第二部分 正文.....	4
一、本次拟发行债券的基本情况.....	4
（一）发行主体.....	4
（二）发行依据.....	4
（三）本次拟发行债券具体信息.....	4
二、投资项目主管部门.....	4
三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）项目的公益性.....	6
（三）项目审批情况.....	6
四、信息披露文件.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	8
五、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	9
六、法律风险.....	9
（一）社会稳定风险.....	10
（二）工程建设风险.....	10
（三）项目收益与预期存在差异风险.....	10
（四）经济环境及政策风险.....	10
（五）风险防范措施.....	10
七、结论性意见.....	11

湖南湘军麓和律师事务所

关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目专项债券之

法律意见书

致：长沙市财政局

湖南湘军麓和律师事务所（以下简称“本所”）经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，执业许可证号为24301200710457704。本所接受委托作为本期专项债券发行的专项法律顾问，就本期债券发行工作出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《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券管理的意见》（以下简称“国发[2014]43号文”）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（以下简称“财库[2015]83号文”）、《关于对地方政府债券实施限额管理的实施意见》（以下简称“财预[2015]225号文”）、《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（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》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅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》（以下简称“厅字〔2019〕33号文”）、《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2019〕23号文”）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2022年湖南省交通基础设施建设专项债券（一期）-2022年湖南省政府专项债券（一期）
投资项目	指	常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
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
《平衡方案》	指	《常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

1、本所律师承诺已根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、法律和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必须的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明，其提供的文件真实、准确、完整，文件上所有签字和印章真实，复印件与原件一致。

3、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、专项评价报告和信用评级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的保证。

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，并依法对所出具的法律意见承担责任。

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

(一) 发行主体

根据财库〔2015〕83号文,“地方政府专项债券(以下简称专项债券)是指省、自治区、直辖市政府(含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府)为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”。根据财预〔2015〕225号文,“市县级政府确需举借债务的,依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划,列入预算调整方案,报本级人大常委会批准,报省级政府备案并由省级政府代为举借”。根据财预〔2016〕155号文第四条规定,“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”。

据此,本期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) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息,本次债券发行的额度在专项债务限额的可发行额度内。

(三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》,投资项目地方政府专项债券拟分四期发行91,700.00万元,

第一期已发行21,100.00万元，已发行债券年利率为3.94%，债券期限为20年；第二期已发行20,000.00万元，已发行债券年利率为3.37%，债券期限为15年；本次第三期拟申请发行28,000.00万元，债券期限为15年；第四期拟于2022年发行22,600.00万元，债券期限为15年。利息按每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

二、投资项目主管部门

本项目主管部门为宁乡市发展和改革局。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	114301247389633054
机构类型	机关
机构地址	宁乡市玉潭街道二环路行政中心
负责人	刘寄华
登记机关	宁乡市人民政府

本所律师认为：本项目的主管部门系依法设立并有效存续的机关法人，依职能或政府授权享有对各项目的管理的权限，系适格的主管部门。

三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况

（一）项目概况

本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目名称	项目概况
常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目	<p>项目总投资：131,011.88万元；</p> <p>项目位置：宁乡市菁华铺乡人民北路南，长冲路西；</p> <p>建设期：36个月；</p> <p>建设内容：</p> <p>新建社会停车场、道路、停车场、发车区332835㎡，广场、停车场景观94150㎡，集散中心23836㎡，城市支路146756㎡，客运站50000㎡，客运配套设施10000㎡，物流配套用房及仓库4000㎡，以及相关基础配套设施建设。</p>

（二）项目的公益性

1、投资项目新建宁乡高铁西站作为客运枢纽站，通过统筹调度、合理安排，充分发挥新型高铁站“快速、灵活、舒适”的优势，将会进一步完善宁乡市的客运枢纽体系，形成新的客流集散中心，满足不同层次和类型的出行需求。

2、本项目通过完善对客运的源头管理和优化站务服务，为全体进站经营的车主提供一个停车、发车的规范场地，通过科学的调度和合理的班次安排，从而提高运输能力，进一步发展规模经济。

3、投资项目以旅客运输为主体，促进站内商业、餐饮业以及接送进站旅客的出租车客运业的配套发展，充分体现主体经济的拉动作用，本项目的建成

将为宁乡市带来良好的社会效益。

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《中共中央办公厅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》（厅字〔2019〕33号）及财政部财库〔2015〕83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、立项批复

宁乡市发展和改革局核发《关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目立项的批复》（宁发改审立〔2019〕129号）。

2、可研批复

宁乡市发展和改革局核发《关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（宁发改审〔2020〕19号）。具体批复如下：

（1）同意实施常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目。项目代码：2019-430182-53-01 -037502。

（2）项目建设地点位于宁乡市菁华铺乡，人民北路南，长冲路西。

（3）项目主要建设内容及规模：新建社会停车场、道路、停车场、发车区332835㎡，广场、停车场景观94150㎡，集散中心23836㎡，城市支路146756㎡，客运站50000㎡，客运配套设施10000㎡，物流配套用房及仓库4000㎡，以及相关基础配套设施建设。

(4) 项目估算总投资131011.88万元，其中：工程建设费用 93861.26万元，工程建设其他费用19645.38万元，建设期贷款利息6154.58万总预备费用11350.66万元。

(5)项目建设工期为36个月。

3、项目环评、用地、规划及工程审批情况

(1) 宁乡市自然资源局核发《关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目用地初步审查意见》；

(2) 湖南省宁乡市城乡规划服务办公室核发《关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目的规划意见》（村镇科R201916号）；

(3) 宁乡市环境保护局核发《关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目环境影响报告的批复》。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目符合产业政策及地区发展规划，并取得了现阶段必要的批复文件。

四、信息披露文件

(一) 平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，该信息披露文件包含项目概况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目收入和成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面内容。

(二) 专项评价报告

华辉会计师事务所对本次债券所涉项目提供专项评价，并作出了《专项评

价报告》：根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入191,740.78万元，债券及银行融资本息合计147,506.50万元，本息保障倍数为1.30倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

根据华辉会计师事务所对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，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。

五、中介服务机构

（一）会计师事务所

华辉会计师事务所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。华辉会计师事务所是依法成立具有会计师事务所执业资格的有限责任公司制会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：914301036803241121），湖南省财政厅于2016年9月22日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：NO.022926），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

（二）律师事务所

湖南湘军麓和律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问出具本《法律意见书》。本所是经湖南省司法厅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：31430000661698450J），且年度考核合格。

本所指派的王清律师、蔡夏明律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14301200911900804；14301199710475681，且二人均通过了年度考核备案。

六、法律风险

(一) 社会稳定风险

该项目在实施过程中，可能因环境影响分析深度不够，或者环境保护措施不当引起居民反对，从而影响项目的建设和运营，存在一定的社会稳定风险。

(二) 工程建设风险

项目在建设工程中，可能面临因技术因素、不可抗力、意外事件、或合同当事人双方都不必对其负责的第三者行动导致的在工程实施中发生与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用超预算、工程质量不合格等而对项目实施带来的风险。

(三) 项目收益与预期存在差异风险

本次项目具有公益性，资金需求较大，回收周期长，若项目投入运营后，经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，进而影响项目资金的平衡。

(四) 经济环境及政策风险

受国民经济总体运行状况、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。受宏观经济环境影响，投资者的投资偏好及交易意愿变化可能影响本期专项债券的流动性。

(五) 风险防范措施

1、在项目前期工作时考虑好项目对周边社会群体所产生的不良影响，做好项目的前期社会调查工作，分析好项目实施与当地社会环境变化的关系，避免引发社会问题，保证项目的顺利实施。

2、在项目启动建设时，充分考虑项目施工困难，提前做好各种预案，加强项目施工过程中的管理工作，提高工程质量，增加检查频次，确保项目安全生产，

保障项目进度和质量。

3、谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。加强项目实现收入的过程管理，尽可能实现预期收益。

4、项目实施单位将加强对国家宏观经济政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析系统，做到及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但是均制定了明确、可行的实施方案及应对措施，符合相关法律法规的规定，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

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：

综上所述，本所律师认为：

1、项目的主管部门系依法设立并有效存续的机关法人，依职能或政府授权享有对各项项目的管理的权限，系适格的主管部门。

2、本投资项目已取得相关主管部门出具的批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

3、为本期债券提供发行服务的各中介机构均具有参与债券发行的资格。

4、本期债券的发行符合法律法规、规范性文件及相关政策要求，不存在实质性的法律障碍。

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。

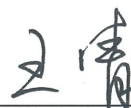
(以下无正文)

(本页无正文，系《湖南湘军麓和律师事务所关于常益长铁路宁乡西站配套基础设施建设项目专项债券之法律意见书》签字盖章页)



湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)

经办律师 (签字)：王清



经办律师 (签字)：蔡夏明



2022 年 1 月 14 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000661698450J

湖南湘军麓和 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： 湖南省司法厅

发证日期： 2019年 0月 1日

No. 7011369

中华人民共和国司法部监制

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副本)

统一社会信用代码： 31430000661698450J

湖南湘军麓和 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： 湖南省司法厅

发证日期： 2019年 0月 1日

律师事务所登记事项（一）

名称	湖南湘军麓和律师事务所
住所	湖南省长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼及C座4楼
负责人	李含英
组织形式	普通合伙
设立资产	283万元
主管机关	芙蓉区司法局
批准文号	湘司许[2007]55号
批准日期	2007年06月18日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	魏光辉, 孙立克, 彭平平, 曲凌樱子, 钟银意, 周俊, 李超, 李含英, 李荣, 涂曙光, 吴娟, 张蜀欣, 吴洪波, 程建宏, 许笑, 李华, 易姿, 刘毅, 莫路明, 蔡夏明, 谢松柏, 刘湛, 刘开来, 熊庆云, 李玉函, 谭江玮, 熊阳勤, 蔡晴, 欧卫军, 贺巍, 杨跃, 刘琦, 文钰, 谭月华, 陶剑波, 罗练, 李珍珠, 陈洪生, 欧阳静, 何晓卫, 杨建华, 王颖, 邹朝阳, 黄军, 聂治伟, 欧阳斌, 刘苏立, 周旋, 祝梦君, 孙卫, 王玮珏, 简劫, 戴汉武, 阮欣, 唐燕, 王伦科, 钟志鹏, 谭慈慈, 喻忠益, 罗支南, 黄日强, 陈岳
-------------	--

律师事务所变更登记（二）

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产	变更人李伯伦林振石(3388) 2020年7月2日	年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所变更登记（三）

加入合伙人姓名	日 期
莫... 变更登记专用章	年 月 日
刘... 变更登记专用章	年 月 日
刘... 变更登记专用章	年 月 日
李城全, 林威, 张永	年 月 日
罗健, 莫... 变更登记专用章	2020年7月5日
余亮 变更登记专用章	年 月 日
潘爱红, 陈鑫, 毛诚明	年 月 日
胡小博 (13人)	年 月 日
... 变更登记专用章	2020年7月2日
姚作配, 曹... 变更登记专用章	2021年3月11日
... 变更登记专用章	年 月 日
	年 月 日

律师事务所变更登记（六）

退出合伙人姓名	日期
湖南益阳律师事务所 变更登记专用章	年 月 日
刘艳前(附刘艳前(以)) 变更登记专用章	2020年7月13日
湖南益阳律师事务所 变更登记专用章	年 月 日
易安、唐燕、蔡小艳	2020年9月20日
林建华(以)	2021年2月7日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所变更登记（七）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	湖南省司法厅
考核日期	2019年5月

考核年度	二〇一九
考核结果	合格
考核机关	湖南省司法厅
考核日期	2020年6月

考核年度	二〇二〇
考核结果	合格
考核机关	湖南省司法厅
考核日期	2021年6月

执业机构	湖南湘军宽和 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301199710475681		
法律职业资格 或律师资格证号	189671040367		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	蔡夏明
发证日期	2019年 01月 14日	性 别	男
		身份证号	430194197104123033

考核年度	二〇一九
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2020年5月

考核年度	二〇二〇
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2021年 05月 26日

执业机构	湖南湘军麓和 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301200911900804		
法律职业资格 或律师资格证号	A20074301810241		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	王婧
发证日期	2021年 08 05	性 别	女
		身份证号	430181198408237846

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二〇	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2021年 07 26	备案日期	