



湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所



# 永州经开区生物科技城及基础设施建设项目 （一期）专项债券 法律意见书



湖南人和人（永州）律师事务所编制

二〇二三年



## 目 录

释 义 .....	1
声 明 .....	3
一、 本期债券发行额度以及主体 .....	6
（一） 发行额度申请 .....	6
（二） 发行主体 .....	6
二、 本期债券发行对应的投资项目 .....	6
（一） 项目基本情况 .....	6
（二） 项目参与主体 .....	7
（三） 项目批复文件 .....	8
三、 信息披露文件 .....	9
（一） 平衡方案 .....	9
（二） 专项评价报告 .....	9
（三） 评级报告 .....	9
四、 中介服务机构 .....	10
（一） 会计师事务所 .....	10
（二） 律师事务所 .....	10
（三） 评级机构 .....	11
五、 本期债券发行的法律风险 .....	11
（一） 利率波动风险 .....	11





（二） 流动性风险 .....	11
（三） 项目收益风险 .....	12
六、 结论性意见 .....	12



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发（2014）43号	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）
国发（2014）45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）
财库（2015）83号	指	《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）
财预（2015）225号	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	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	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	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）
财库（2019）23号	指	《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）
《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>》
《平衡方案》	指	《湖南省永州市本级2023年园区建设专项债券永州经开区生物科





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

		技城及基础设施建设项目（一期）预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《永州天元会计师事务所关于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）2023 年专项债券财务评估咨询报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（永州）律师事务所关于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（永州）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
永州天元	指	永州天元会计师事务所有限责任公司
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元





## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

## 湖南人和人（永州）律师事务所

# 关于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）专项债券 法律意见书

——【2023】湘人永法字第 号

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（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）、《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》（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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事





宜出具本法律意见书。

## 一、本期债券发行额度以及主体

### （一）发行额度申请

根据《平衡方案》，拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政 府专项债券金额 (万元)	预测利 率 (%)	还本付息方式	本期申请政府专 项债券期限 (年)
永州经开区生物科技 城及基础设施建设项 目（一期）	40,000.00	3.62%	利息按半年付息， 在债券到期时一次 性偿还本金	15

### （二）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号文等相关文件规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含1个项目，本期债券募集的资金将用于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：





项目名称	永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）
项目建设内容	本项目总占地面积约 106.30 亩，主要建设内容为新建研发服务中心、标准厂房、停车位、检测中心及其他基础设施配套建设。其中创新创业孵化中心 10,000.00 平方米，标准厂房 160,000.00 平方米，检测中心 37,000.00 平方米，其他基础配套用房 3,000.00 平方米，停车位 740 个，充电桩 222 个。新建道路丰泰桥，丰泰路（亲水路-湘江西路）0.94 公里，丰泰路（建业路-袁家路）1.035 公里，金水路（八一路-青草铺路）1.42 公里。
项目总投资（万元）	85,000.00
项目建设期限	2022 年 11 月-2024 年 11 月
项目建设地点	永州经济技术开发区兴盛路以西,长丰大道以南
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	40,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	永州经济技术开发区经济发展局
统一社会信用代码	11431100062232288L
负责人	蒋满华





机构性质	机关
机构地址	湖南省永州市冷水滩区长丰大道总部经济大厦

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）	➤ 《关于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）可行性研究报告的批复》	永经开经发投字（2021）18号
	➤ 《永州经开区生物科技城及基础设施建设项目初步设计批复》	/
	➤ 《永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）概算的批复》	永经发概（2021）15号
	➤ 《建设用地规划许可证》	建规（地）字第永经开规地（2021）006号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建规（建）字第永经开建规（2021）003号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	永经开 4329022022016





综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照国家法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

#### （二）专项评价报告

永州天元所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：项目可以通过发行政府专项债方式进行融资以完成资金筹措，项目预期的标准厂房、创新创业孵化中心、检测中心及相关配套用房租赁收入、停车位收入及充电桩收入能够合理保障偿还专项债券本金和利息，以实现项目收益以和融资自求平衡。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

#### （三）评级报告





中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

永州天元作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

永州天元现持有永州市工商行政管理局冷水滩分局于2019年1月31日核发的营业执照（统一社会信用代码为91431100760740810P）、现持有湖南省财政厅于2019年4月15日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008539）。

本所律师认为：永州天元会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（永州）律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年11月21日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为314300003555638816），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人（永州）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意





见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### （二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性





风险。

### （三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。
- 3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。
- 4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。



湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文，为《湖南人和人（永州）律师事务所关于永州经开区生物科技城及基础设施建设项目（一期）专项债券法律意见书》之签署内容）

湖南人和人（永州）律师事务所（公章）

负责人：张容



经办律师（签字）： 陈文婷

经办律师（签字）： 伍敏

2023年1月15日





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所



湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 314300003555638816

湖南人和人（永州）

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: 2018年 11月 21日

No. 90915544

中华人民共和国司法部监制





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 314300003555638816

湖南人和人（永州）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

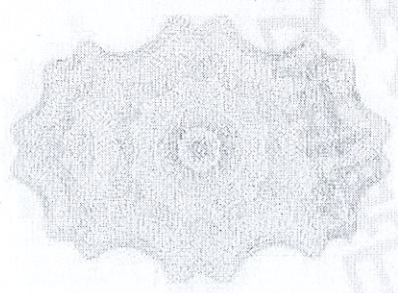
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2018年 11月 21日

发证日期:





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所登记事项

名称	湖南人和人（永州）律师事务所
住所	湖南省永州市冷水滩区育才路帝王广场七栋二单元三樓
负责人	张容
派驻律师	张容, 郭文斌, 李刚
设立资产	30万元
主管机关	冷水滩区司法局
批准文号	湘司许(2015)95号
批准日期	2015年12月17日








TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

## 律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	

考核年度	2019
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2020年

考核年度	2020
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年06月30日

所属律师事务所变更登记备案(七)

[illegible]





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

执业机构 湖南人和人（永州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14311201511396448

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134391052165

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2015年11月10日



持证人 陆文婷

性别 女

身份证号 431102199111058900

律师年度考核备案

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

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇
考核结果	称 职
备案机关	湖南省永州市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年 05月 31日






湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼

TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

执业机构	湖南人和人（永州） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311201111071248		
法律职业资格 或律师资格证号	A20094311031672		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	伍敏
发证日期	2020年12月30日	性别	女
		身份证号	43290219830610062X

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		备案机关	
备案日期	2021年 05月 31日	备案日期	







湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所



# 永州经开区亲水河科技新城及基础设施建 设项目专项债券 法律意见书



湖南人和人（永州）律师事务所编制

二〇二三年



## 目 录

释 义 .....	1
声 明 .....	3
一、 本期债券发行额度以及主体 .....	6
（一） 发行额度申请 .....	6
（二） 发行主体 .....	6
二、 本期债券发行对应的投资项目 .....	6
（一） 基本情况 .....	6
（二） 项目参与主体 .....	7
（三） 项目批复文件 .....	8
三、 信息披露文件 .....	8
（一） 平衡方案 .....	9
（二） 专项评价报告 .....	9
（三） 评级报告 .....	9
四、 中介服务机构 .....	9
（一） 会计师事务所 .....	9
（二） 律师事务所 .....	10
（三） 评级机构 .....	10
五、 本期债券发行的法律风险 .....	11
（一） 利率波动风险 .....	11





（二） 流动性风险 .....	11
（三） 项目收益风险 .....	11
六、 结论性意见 .....	12



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发（2014）43号	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）
国发（2014）45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）
财库（2015）83号	指	《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）
财预（2015）225号	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	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	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	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）
财库（2019）23号	指	《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）
《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>》
《平衡方案》	指	《湖南省永州市2023年基础设施建设项目专项债券永州经开区亲





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

		水河科技新城及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	《永州天元会计师事务所关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目 2023 年专项债券财务评估咨询报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（永州）律师事务所关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（永州）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
永州天元	指	永州天元会计师事务所有限责任公司
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元





## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

## 湖南人和人（永州）律师事务所

# 关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目专项债券 法律意见书

——【2023】湘人永法字第 号

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（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）、《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》（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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事





宜出具本法律意见书。

## 一、本期债券发行额度以及主体

### （一）发行额度申请

根据《平衡方案》，拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政 府专项债券金额 (万元)	预测利 率 (%)	还本付息方式	本期申请政府专 项债券期限 (年)
永州经开区亲水河 科技新城及基础设 施建设项目	5,000.00	3.62	每年付息，在债券 到期时一次性偿还 本金。	15

### （二）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号文等文件规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含1个项目，本期债券募集的资金将用于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目项目。

### （一）基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：





项目名称	永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目
项目建设内容	本项目总占地面积约 104 亩，主要建设内容为新建创新创业孵化中心、标准厂房、停车位及其他基础设施配套建设。其中标准厂房约 110,000.00 平方米，创新创业孵化中心 28,800.00 平方米；停车位 277 个，配建充电桩 83 个；同步完成场地硬化、室外综合管网等附属设施建设。新建配套道路兴村路 1.33km、兴民路 0.5km、建业路（南甸路-仁湾路）1.11 km
项目总投资（万元）	31,200.00
项目建设期限	2022 年 04 月-2024 年 04 月
项目建设地点	永州经济技术开发区长丰大道与零陵南路交叉西南角及东南角等，建业路与丰泰路的西北角等
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	5,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	永州经济技术开发区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11431100MB1110295E
负责人	陈征遥
机构性质	机关
机构地址	湖南省永州市永州经开区科技创新中心 633 室





### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目	➤ 永州经济技术开发区经济发展局《关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	永经开经发投字（2022）3号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建规（建）字第永经开建规（2022）001号
	➤ 《建设用地规划许可证》	➤ 建规（地）字第永经开规地（2022）001号
	➤ 《永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目初步设计批复》	➤
	➤ 《关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目概算的批复》	➤ （永经开经发概（2022）1号）
	➤ 《建筑工程施工许可证》	➤ 永经开 4329022022023

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

### （二）专项评价报告

永州天元针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：项目可以通过发行政府专项债方式进行融资以完成资金筹措，项目预期标准厂房、创新创业孵化中心出租收入，停车服务收入，充电桩收入能够合理保障偿还专项债券本金和利息，以实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

永州天元作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价





报告》。

永州天元现持有永州市工商行政管理局冷水滩分局于2019年1月31日核发的营业执照（统一社会信用代码为91431100760740810P）、现持有湖南省财政厅于2019年4月15日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008539）。

本所律师认为：永州天元会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（永州）律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年11月21日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为314300003555638816），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人（永州）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评





级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### （二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

### （三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。





## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

（本页无正文，为《湖南人和人（永州）律师事务所关于永州经开区亲水河科技新城及基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（永州）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：陈文峰

经办律师（签字）：任敏

2023年1月15日





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 314300003555638816

湖南人和人（永州）

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: 2018年 11月 21日

中华人民共和国司法部监制

No. 20015544





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

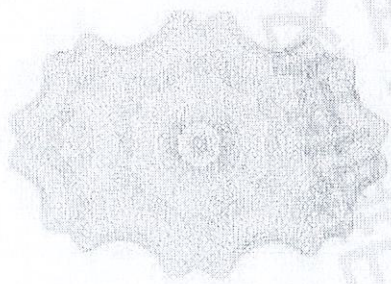
# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码：314300003555638816

湖南人和人（永州）  
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：2018年11月21日



此证扫描后使用无效  
其他用途无效





冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

## （一）变更登记的律师事务

事 项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所分所登记事项

名称	湖南人和人（永州）律师事务所
住所	湖南省永州市冷水滩区育才路 帝王广场七栋二单元三楼
负责人	张容
派驻律师	张容、郭文斌、李刚
设立资产	30万元
主管机关	冷水滩区司法局
批准文号	湘司许（2015）95号
批准日期	2015年12月17日






冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566


全国优秀律师事务所


所屬律師事務所變更登記備案(七)

[illegible]

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一八
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	

考核年度	2019
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2020年

考核年度	2020
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年 06月 30日





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所

执业机构 湖南人和人（永州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14311201511396448

法律职业资格  
或律师资格证号 A20124301052103

发证机关



发证日期

2020年5月



持证人 陆文婷

性别 女

身份证号 431102199111058900

律师年度考核备案

考核年度	二〇一九
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2020年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二〇
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2021年05月31日





湖南人和人（永州）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM OF YONGZHOU

冷水滩区育才路帝王广场7栋3楼  
TEL: 0746-8225566

全国优秀律师事务所


执业机构	湖南人和人（永州） 律师事务所
执业证类别	专职律师
执业证号	14311201111071248
法律职业资格 或律师资格证号	A20094311031672
发证机关	湖南省司法厅
发证日期	2020 年 12 月 30 日



持证人 伍敏

性别 女

身份证号 43290219830610062X

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		备案机关	
备案日期	2021年 05月 31日	备案日期	



湖南金州（永州）律师事务所  
关于永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础  
设施建设项目专项债券  
之

法

律



书

（2023）金州永字第 016 号

湖南省永州市

地址：冷水滩区育才路爱琴海大酒店 18 楼

电话：0746-8333006 传真：0746-8333006

网址：[www.hnjzlawfirm.com](http://www.hnjzlawfirm.com)

## 目 录

致：冷水滩区财政局 .....	3
一、本次发行对应的投资项目 .....	5
永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目 .....	5
二、本次发行依据及发行额度 .....	7
三、项目与其偿债资金来源 .....	7
四、项目融资与收益平衡 .....	8
五、本次发行的有关文件及中介机构 .....	8
（一）信用评级机构及信用评级报告 .....	8
（二）法律意见书 .....	9
（三）财务评估 .....	9
六、风险提示 .....	9
七、结论性意见 .....	11





湖南金州（永州）律师事务所  
关于永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础  
设施建设项目专项债券  
之  
法律意见书

**致：冷水滩区财政局**

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，就永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目专项债券事宜，特出具本法律意见书。

**重要提示及声明**

1、本所律师出具本法律意见书的法律依据：《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》、《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）、《财政部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）及其它相关法律法规及规范性文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见。

2、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、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，对本次发行的合法合规性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。

3、本所律师出具本法律意见书依赖于发行人、项目业主及项目中介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、发行人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本次发行备案的法律文件之一，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。

4、本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

5、本所律师仅就发行人本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评价等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、专项债券方案总体评价等内容时，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和准确性作出任何明示或默示的保证。

6、本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于以上所述，本所律师出具法律意见如下：



# 正文

## 一、本次发行对应的投资项目

### 永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目

#### (一) 项目概述

项目总投资额为 43,184.17 万元，项目地点位于永州市冷水滩区高科技工业园内。建设内容：项目总建筑面积 93,161.46 m<sup>2</sup>，主要建设科研创新大楼、配套员工服务用房和生活服务用房，其中：科研创新大楼总建筑面积 24,041.44 m<sup>2</sup>，标准厂房建筑面积 46,580.73 m<sup>2</sup>，配套员工服务用房建筑面积约 17,286.35 m<sup>2</sup>，地上生活服务用房建筑面积约 5,252.94 m<sup>2</sup>，地下车库含机动车停车位 491 个，充电桩 246 个。本期债券募集资金不用于货币化安置。其中，征地拆迁（或土地平整）工作由冷水滩区土地和房屋征收事务中心实施。建设期自 2021 年 6 月至 2023 年 6 月。用于项目支出的资本金 32,684.17 万元，本次拟申请发行政府专项债券资金 6,500.00 万元，发行期限 15 年。债券存续期内，项目预期总收入 34,013.91 万元，预期总成本 7,296.66 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 26,717.25 万元。截至目前，项目拟申请发行政府债券资金 10,500.00 万元，其中已申请发行 15 年期政府专项债券资金 4,000.00 万元，发行利率为 3.18%；本次拟申请发行专项债券 6,500.00 万元。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，15 年期专项债券利率按 3.66% 进行测算，每半年付

息一次，本金在债券到期时一次性偿还。本项目债券存续期内本息共计 15,976.50 万元。本项目收益主要来源于房屋租赁收入、停车位租赁费收入、新能源充电桩收入。预计用于融资平衡的相关收益为 26,717.25 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.67。

该项目的收入下降 10%或者成本上升 10%，仍然能通过压力测试，项目收益与融资能实现自求平衡。

## （二）项目批复文件

《关于永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（冷区发改投〔2021〕19 号）、《用地规划许可证》（地字第冷区 2021052001 号）、《工程规划许可证》（建字第冷区 2021052000 号）、《施工许可证》（编号：431103202105260103）。

本所律师认为，永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目已经取得现阶段所需的批复文件，该项目实施取得了必要的批准和授权。该项目已经通过湖南金州（永州）律师事务所合法性审查。

## （三）项目实施机构基本情况

根据冷水滩区当地主管部门提供的资料，永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目的实施机构为永州经济技术开发区冷水滩高科技工业园管理委员会，根据统一社会信用代码证书显示并经本所律师核查，该机构的基本情况如下：

名称	永州经济技术开发区冷水滩高科技工业园管理委员会
统一社会信用代码	12431103763274421F
法定代表人	伍建军
开办资金	40 万元



类型	事业单位
业务范围	承担辖区范围内的工业开发、建设与管理
住所	永州市冷水滩区九嶷大道中小企业创业园 A 栋 4 楼
有效期	2020 年 06 月 10 日至 2025 年 05 月 31 日

综上所述，本所律师认为：实施机构是独立的事业单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；实施机构历史沿革合法合规，依法有效存续；实施机构具备实施项目的主体资格。

## 二、本次发行依据及发行额度

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的经湖南省第十四届人民代表大会第一次会议通过的《关于湖南省 2022 年预算执行情况与 2023 年预算草案的报告》，经国务院批准，财政部核定湖南省 2023 年地方政府债务。本次债券发行的额度 6,500.00 万元在专项债务限额的可发行额度内。

## 三、项目与其偿债资金来源

根据提供的《永州市冷水滩区 2023 年园区建设专项债券永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》、湖南宏达会计师事务所有限责任公司关于《永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》等材料 and 陈述，本期债券对应项目的资金来源包括申请发行政府专项债券及其他资金。

永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目，本次拟发行政府专项债券资金总额为 6,500.00 万元。

综合上述，本所律师认为，贵机构申请的本期债券性质为地方政府专项债券。本期债券对应项目的资金来源渠道包括发行地方政府债券筹集的资金和财政资金。

#### 四、项目收益与融资平衡安排

本所律师认为，本次发行对应的投资项目是具有一定收益的项目；根据《永州市冷水滩区 2023 年园区建设专项债券永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》，项目在“专项债券存续期内还本付息资金充足”且“专项债券存续期间的各年现金净流量，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求”；符合财预〔2017〕89 号文“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的相关规定。

#### 五、本次发行的有关文件及中介机构

##### （一）信用评级机构及信用评级报告

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信评估公司”）作为本次债券发行的信用评级机构并出具《信用评级报告》。

根据中债资信评估有限责任公司提供的资料，并经本所律师核查，中债资信评估有限责任公司现持有《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936）。

根据中债资信评估有限责任公司提供的资料，并经本所律师核查，中债资信评估有限责任公司已纳入中国人民银行以及中国银行间市场交易商协会分别公布的评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单之中。

本所律师认为：中债资信评估公司系依法成立的合法存续的评级机构，具备为本次债券发行提供信用评级服务的法定资格。



## （二）法律意见书

湖南金州（永州）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》。

本所系经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 2018 年 9 月 14 日核发的统一社会信用代码为 31430000MD0178711Q 的《律师事务所分所执业许可证》且 2021 年度考核合格。相关经办律师均持有湖南省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》且均通过了 2021 年度年检。

经核查，湖南金州（永州）律师事务所依法设立、有效存续，并取得相关执业资格的机构；相关经办律师持有合法有效的《中华人民共和国律师执业证》，湖南金州（永州）律师事务所及经办律师具备为本次发行提供相关服务的执业资格。

## （三）财务评估

湖南宏达会计师事务所有限责任公司作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》。

湖南宏达会计师事务所有限责任公司现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2022 年 3 月 16 日核发的统一社会信用代码为 9143011156172376X8 的《营业执照》、湖南省财政厅于 2018 年 11 月 21 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010074）。

本所律师认为：湖南宏达会计师事务所有限责任公司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。

# 六、项目风险提示

## （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

## （二）流动性风险

本期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。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

## （三）偿付风险

本期债券根据财预〔2016〕155号文件第三条规定，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。本期债券偿付资金主要来自于专项收入，偿债较有保障，偿付风险较低。但专项收入的实现易受到项目实施进度、供水收入、租赁市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

## （四）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期债券存续期内，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期债券投资收益发生相应波动。

#### （五）项目收益风险

因项目特殊性，可能存在总投资核算不准确、收入情况预测不准确、收费价格波动等方面的风险，进而影响投资收益的平衡。

（六）国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策变化的风险。

（七）项目正常实施的风险。包括但不限于：自然环境和施工条件方面的风险；来源于施工方、设计方、供应方的风险；发生工程事故的风险等。

### 七、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）实施机构系经批准成立，具有独立的法人资格，具备从事园区建设的主体资格。

（二）本次债券所对应的园区建设项目已履行部分前期审批程序，尚待按照《土地管理法》、《地方政府专项债务预算管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定完善后续工作。

（三）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，对应的政府性基金收入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）为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所及信用评级机构均具备相应的从业资质。

（五）截至本《法律意见书》出具日，发行人不存在可能对本次发行构成实质性不利影响的重大法律风险。

法律意见书正本一式四份，经本所盖章并经经办律师签字后生效。

(以下无正文,为永州市冷水滩区高科园科创服务平台及配套基础设施建设项目专项债券之法律意见书签字页)

湖南金州(永州)律师事务所



负责人:

蒋荣章

经办律师:

肖志

经办律师:

陈平

2023年3月2日



# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

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:

2018年 09月 14日



本证为持证人依法获准律师执业的有效证件。持证人执业应当出示本证，请司法机关和有关单位、个人予以协助。

中华人民共和国司法部



# 中华人民共和国 律师执业证

Lawyer's License  
People's Republic of China

中华人民共和国司法部监制



执业机构 湖南金州（永州）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14311199410787461

法律职业资格  
或律师资格证号 湘司律证字第5422号

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2017 年08 月15 日



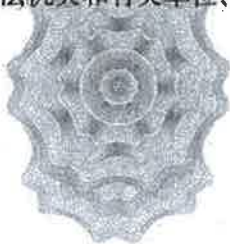
持证人 肖耘

性别 男

身份证号 43290219690916501X



本证为持证人依法获准律师执业的有效证件。持证人执业应当出示本证，请司法机关和有关单位、个人予以协助。



中华人民共和国司法部



# 中华人民共和国 律师执业证

Lawyer's License  
People's Republic of China

中华人民共和国司法部监制



执业机构 湖南金州（永州）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14311201610715979

法律职业资格  
或律师资格证号 A20144311210258

发证机关

发证日期



持证人 蒋振明

性别 男

身份证号 431122198811213810

湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂  
房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项  
目专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月



## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
(一) 发行依据.....	6
(二) 发行额度申请.....	6
(三) 发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	6
(一) 项目基本情况.....	6
(二) 项目参与主体.....	7
(三) 项目批复文件.....	8
三、信息披露文件.....	8
(一) 平衡方案.....	8
(二) 专项评价报告.....	9
(三) 评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
(一) 会计师事务所.....	9
(二) 律师事务所.....	10
(三) 评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10
(一) 利率波动风险.....	11

（二）流动性风险 .....	12
（三）项目收益风险 .....	12
六、结论性意见 .....	12



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造 (一期) 建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	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)
国发〔2014〕45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》(国发〔2014〕45号)
财库〔2015〕83号	指	《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)
财预〔2015〕225号	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	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	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	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)
财库〔2019〕23号	指	《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)
《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>》
《平衡方案》	指	《湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造(一期)建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造(一期)建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》



本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南道格律师事务所关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目专项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
中兴财会所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；



6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



## 湖南道格律师事务所

# 关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目专项债券 法律意见书

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（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）、《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》（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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行额度以及主体

### （一）发行额度申请

根据《平衡方案》，湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目专项债券本期募集资金规模为 9,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目	9,500.00	3.62	利息按年付息，到期后一次性偿还本金	15

### （二）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目。

### （一）项目基本情况



本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目
项目建设内容	本项目规划总用地面积共 183.21 亩，总建筑面积 98996.40 平方米，其中计容面积 97296.76 平方米，不计容面积 1699.64 平方米。本项目新建四层框架结构厂房 2 栋总建筑面积 44483.52 平方米（其中计容面积 42845.44 平方米，不计容面积 1638.08 平方米）；新建配套用房 1 栋建筑面积 4394.96 平方米（其中计容面积 4333.40 平方米，不计容面积 61.56 平方米）；旧厂房提质改造建筑面积 49967.92 平方米，门卫房 150 平方米。拆除项目地块西北侧临红线三层框架结构厂房 1 栋和西南侧临红线单层钢结构厂房 2 栋，拆除厂房建筑面积共 7692.56 平方米。配套建设机动车停车位 313 个，充电桩 60 个，非机动车停车位 500 个，提质改造北边真卿路（纵一路至水亦香路）356 米，配套建设绿化、雨污分流工程、电力、室外消防、室外照明设施等。
项目总投资（万元）	19,859.50 万元
项目建设期限	2022 年 12 月至 2024 年 11 月。
项目建设地点	湖南省永州市祁阳市城南新区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	9,500.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	祁阳高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12431121MB1397310C



负责人	王胜
机构性质	事业单位
住所	永州市祁阳市灯塔东路1号
登记机关	祁阳市事业单位登记管理局

### (三) 项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目	<ul style="list-style-type: none"> <li>《关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目可行性研究报告的批复》</li> </ul>	祁发改基字【2022】54号
	<ul style="list-style-type: none"> <li>《关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目设计批复》</li> </ul>	祁住建函（2022）035号



	➤ 《建设用地规划许可证号》	地字第祁规甲 2022-48 号
	➤ 《建设工程规划许可证号》	建字第祁规甲 2022-49 号
	➤ 《建筑工程施工许可证号》	B431121202211160401

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目预期收入与预期成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

## **（二）专项评价报告**

中兴财会所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运营收益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：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

## **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# **四、中介服务机构**

## **（一）会计师事务所**

中兴财会所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。



本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南道格律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000355563259R）。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南道格律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## 五、本期债券发行的法律风险



### **（一）利率波动风险**

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### **（二）流动性风险**

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

### **（三）项目收益风险**

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

## **六、结论性意见**

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。
- 3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。



4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于湖南省祁阳高新区中小企业创业园新建厂房及旧厂房设施提质改造（一期）建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字):

李巍

经办律师(签字):

杨勇

2023年3月1日



# 湖南省祁阳智能制造产业园一期项目 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月

## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
(一) 发行依据.....	6
(二) 发行额度申请.....	6
(三) 发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	6
(一) 项目基本情况.....	6
(二) 项目参与主体.....	7
(三) 项目批复文件.....	8
三、信息披露文件.....	8
(一) 平衡方案.....	8
(二) 专项评价报告.....	9
(三) 评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
(一) 会计师事务所.....	9
(二) 律师事务所.....	10
(三) 评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10
(一) 利率波动风险.....	11



（二）流动性风险 .....	11
（三）项目收益风险 .....	11
六、结论性意见 .....	12

格



025

## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	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）
国发〔2014〕45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）
财库〔2015〕83号	指	《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）
财预〔2015〕225号	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	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	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	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）
财库〔2019〕23号	指	《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）
《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>》
《平衡方案》	指	《湖南省祁阳智能制造产业园一期项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南道格律师事务所关于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专



律意见书》		项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
中兴财会所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；



6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。

**湖南道格律师事务所**  
**关于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专项债券**  
**法律意见书**

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（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）、《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》（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）、《中共中央办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行额度以及主体

### （一）发行额度申请

根据《平衡方案》，湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专项债券本期募集资金规模为 9,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南省祁阳智能制造产业园一期项目	9,000.00	3.62	利息按年付息，到期后一次性偿还本金	15

### （二）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：



项目名称	湖南省祁阳智能制造产业园一期项目
项目建设内容	湖南省祁阳智能制造产业园一期项目总用地面积约 75.3 亩,总建筑面积(包括计容面积与不计容面积) 74705.24m <sup>2</sup> , 其中:计容面积 66299.12m <sup>2</sup> , 包括拟建 4 栋标准化大厂房共 66149.12m <sup>2</sup> , 门卫室 1502m <sup>2</sup> ; 不计容面积为 8406.12m <sup>2</sup> , 包括屋顶楼梯间 8002m <sup>2</sup> , 架空层 7606.12m <sup>2</sup> 。配套建设停车位 200 个, 其中, 普通车位 130 个, 充电桩 60 个, 货车车位 10 个, 配套建设绿化、雨污分流工程、电力、室外消防、室外照明设施等。
项目总投资(万元)	18,663.49 万元
项目建设期限	2022 年 12 月至 2024 年 11 月。
项目建设地点	湖南省永州市祁阳市城南新区
用于本项目建设的本期债券发行金额(万元)	9,000.00

## (二) 项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下:

机构名称	祁阳高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12431121MB1397310C
负责人	王胜
机构性质	机关
住所	永州市祁阳市灯塔东路 1 号



登记机关	祁阳市人民政府
------	---------

### (三) 项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南省祁阳智能制造产业园一期项目	➤ 《关于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目可行性研究报告的批复》	祁发改基字【2022】55号
	➤ 《湖南省祁阳智能制造产业园一期项目初步设计批复文号》	祁住建函〔2022〕036号
	➤ 《建设用地规划许可证号》	地字第祁规甲 2022-50号
	➤ 《建设工程规划许可证号》	建规[建]字第祁规甲 2022-51号

	<p>➤ 《建筑工程施工许可证号》</p>	B431121202211160301
--	-----------------------	---------------------

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目预期收入与预期成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

#### （二）专项评价报告

中兴财会所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运营收益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：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益



与融资自求平衡。

### **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## **四、中介服务机构**

### **（一）会计师事务所**

中兴财会所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### **（二）律师事务所**

湖南道格律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000355563259R）。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南道格律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。



### **(三) 评级机构**

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **(一) 利率波动风险**

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### **(二) 流动性风险**

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

### **(三) 项目收益风险**

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收



入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

2、本期债券发行所对应的投资项目符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于湖南省祁阳智能制造产业园一期项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:

杨勇



经办律师(签字):

杨勇

经办律师(签字):

杨勇

2023年7月1日





# 江永县里百头循环经济产业园标准厂房及 配套设施建设项目（一期）专项债券 法律意见书

湖南人和人律师事务所编制

二〇二三年三月





## 目 录

释 义 .....	1
声 明 .....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体 .....	6
(一) 发行依据 .....	6
(二) 发行额度 .....	6
(三) 发行主体 .....	6
二、本期债券发行对应的投资项目 .....	7
(一) 项目基本情况 .....	7
(二) 项目参与主体 .....	7
(三) 项目批复文件 .....	8
三、信息披露文件 .....	9
(一) 平衡方案 .....	9
(二) 专项评价报告 .....	9
(三) 评级报告 .....	10
四、中介服务机构 .....	10
(一) 会计师事务所 .....	10
(二) 律师事务所 .....	10
(三) 评级机构 .....	11
五、本期债券发行的法律风险 .....	11





(一) 利率波动风险 .....	11
(二) 流动性风险 .....	12
(三) 项目收益风险 .....	12
六、结论性意见 .....	12



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期） 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	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）
国发〔2014〕45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）
财库〔2020〕43号	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕 43号）
财预〔2015〕225号	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	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	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	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）
财库〔2019〕23号	指	《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）
《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>》
《平衡方案》	指	《江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一 期）预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

		期) 收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人律师事务所关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南宏达会所	指	湖南宏达会计师事务所有限责任公司
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



## 湖南人和人律师事务所

# 关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套 设施建设项目（一期）专项债券 法律意见书

(2023) RHR 意字第 0302287 号

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43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）、《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》（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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、额度以及主体

### （一）发行依据

经第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过，授权国务院在2019年以后年度，在当年新增地方政府债务限额的60%以内，提前下达下一年度新增地方政府债务限额（包括一般债务限额和专项债务限额）。授权期限为2019年1月1日至2022年12月31日。

本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

### （二）发行额度申请

根据《平衡方案》，江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）专项债券本期募集资金规模为18000.00万元，共1个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）	18000.00	3.66	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	15

### （三）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）
项目建设内容	包括标准厂房及研发中心、宿舍楼、附属用房等建筑主体工程，场地给排水、停车场等室外配套设施工程。项目总用地面积 361639.30 平方米，新建建筑面积 240896.92 m <sup>2</sup> ，其中：新建标准厂房及研发办公建筑面积 199307.31 m <sup>2</sup> （研发中心 12375 m <sup>2</sup> ，标准厂房 183229 m <sup>2</sup> ，其它配套 3703.31 m <sup>2</sup> ）；新建宿舍及配套设施建筑面积 41589.61 m <sup>2</sup> 。新建停车位 417 个，垃圾收集站 3 个。
项目总投资（万元）	56453.30
项目建设期限	2022 年 10 月至 2024 年 9 月
项目建设地点	江永产业开发区内
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	18000.00

### （二）项目参与主体





本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	江永产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12431125MB1P021822
负责人	张登科
机构性质	机关
住所	湖南省江永县潇浦镇工业大道 006 号 D 栋
登记机关	永州县事业单位登记管理局
有效期	2022 年 4 月 27 日至 2027 年 4 月 27 日

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）	➤ 《关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）可行性研究报告的批复》	江永发改审（2020）48 号
	➤ 关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）规划及建筑初步设计批复	江永自初设批字（2022）067 号



	➤ 《关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目（一期）初步设计概算审查的批复》	江永发改概审（2022）4号
	➤ 《建设项目用地预审与选址意见书》	用字第 202202 号
	➤ 《建设用地规划许可证》	地字第 JYJZQ07 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建字第 GG0011 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 202209140055

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的有关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

#### （二）专项评价报告





湖南宏达会所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。

### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南宏达会所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南宏达会所现持有长沙市天心区市场监督管理局局于2020年3月16日核发的营业执照（统一社会信用代码为9143011156172376X8）、现持有湖南省财政厅于2018年11月11日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008518）。

本所律师认为：湖南宏达会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018



年9月4日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000776794098T）。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南人和人律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。





## （二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

## （三）项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。
- 3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。
- 4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、（国办函



〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

(本页无正文,为《湖南人和人律师事务所关于江永县里百头循环经济产业园标准厂房及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》之签署页)

湖南人和人律师事务所(公章)

负责人: 张杰  
张杰



经办律师(签字): 张杰

张杰

经办律师(签字): 刘樱

刘樱

2023年3月2日



人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人

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: 2018年 09月 04日

No. 70335757

中华人民共和国司法部监制





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

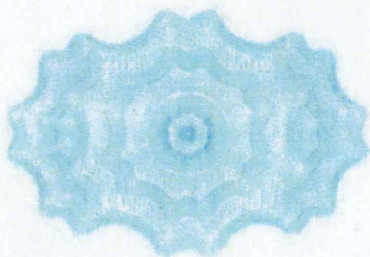
长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人  
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: 2018年 09月 04日





人 和 人 律 师 事 务 所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人 和 人 律 师 大 厦 TEL: 0731-84156148

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2020
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年 6月

考核年度	2021
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年 6月

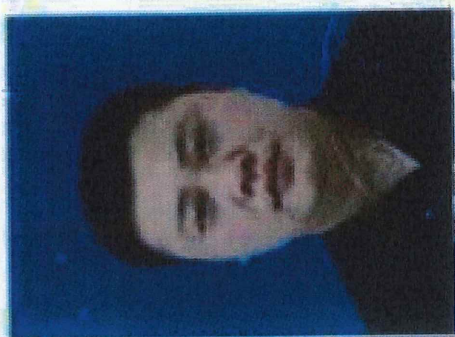
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148



执业机构 湖南人和人律师事务所

执业机构

专职律师

执业证类别

执业证号 14301201110286248

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20084303811116

法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

发证日期

持证人 张杰

性 别 男

身份证号 430381198503271016



人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖国际研发中心12栋  
人和人律师大厦 TEL: 0731-84156148



持证人

刘樱

性别

女

身份证号

430922199201284248

执业机构 湖南人和人律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011160916

法律职业资格  
或律师资格证号 A20184309220538

发证机关 湖南省司法厅  
发证日期 2020年12月01日





湖南湘之说律师事务所  
关于新田县智能制造产业园项目  
专项债券

之  
法律意见书

(2023) 湘之说字第 030201 号

2023 年 03 月

地址：湖南省长沙市岳麓区云栖路 559 号洋湖国际创富中心 3 栋 213 号楼

电话：0731-89831716







## 目 录

释义 .....	1
声明 .....	3
一、 本期债券发行主体、依据以及额度 .....	6
（一）发行主体 .....	6
（二）发行依据 .....	6
（三）发行额度申请 .....	6
二、 本期债券发行对应的投资项目 .....	7
（一）项目基本情况 .....	7
（二）项目参与主体 .....	8
（三）项目审批情况 .....	8
三、 信息披露文件 .....	9
（一）平衡方案 .....	9
（二）专项评价报告 .....	10
四、 中介服务机构 .....	10
（一）会计师事务所 .....	10
（二）律师事务所 .....	11
五、 本期债券发行的法律风险及防范措施 .....	11
（一）政策环境风险 .....	11
（二）项目建设运营管理风险 .....	11
（三）利率波动风险 .....	12
（四）流动性风险 .....	12
（五）项目收益风险 .....	12
（六）风险防范措施 .....	12
六、 结论性意见 .....	13

## 释义

除非文义另有所指，本法律意见书内的下列词语具有如下含义：

词语	释义
本项目	指新田县智能制造产业园项目
本次发行 或本期债券	指新田县智能制造产业园项目专项债券
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《预算法》	指《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	指《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发〔2014〕45号	指《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库〔2020〕43号	指《关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知》
财预〔2015〕225号	指《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
国办函〔2016〕88号	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》
财预〔2016〕155号	指《地方政府专项债务预算管理办法》
财预〔2017〕89号	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》
财库〔2019〕23号	指《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意





	见》
《实施方案》	指《新田县智能制造产业园项目专项债券实施方案》
《平衡方案》	指《新田县智能制造产业园项目专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指湖南思勤会计师事务所有限公司出具的《新田县智能制造产业园项目专项债券财务评价报告》
本法律意见书	指《湖南湘之说律师事务所关于新田县智能制造产业园项目专项债券之法律意见书》
本所、本所律师	指湖南湘之说律师事务所或其律师
元	指人民币

## 声明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨做出如下声明：

1. 本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2. 本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3. 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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5. 本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；





6. 本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。  
本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书做任何解释或说明；

7. 本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任。未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



## 湖南湘之说律师事务所

### 关于新田县智能制造产业园项目专项债券

#### 法律意见书

**致：永州市财政局**

本所接受委托，就新田县智能制造产业园项目专项债券发行有关法律事项出具本法律意见书。本所律师根据《中华人民共和国证券法》、《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）、《关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知》财库〔2020〕43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）、《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》（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）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行主体、依据以及额度

### （一）发行主体

根据财库〔2020〕43号文，“地方政府债券，是指省、自治区、直辖市和经省级人民政府批准自办债券发行的计划单列市人民政府（以下称地方政府）发行的、约定一定期限内还本付息和政府债券。地方政府债券包括一般债券和专项债券。专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”。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

根据湖南省财政厅于2023年2月7日在其官方网站披露的《关于湖南省2022年预算执行情况与2023年预算草案的报告》，2023年专项债务限额9017.9亿元。本次债券发行的额度在专项债券限额的可发行额度内。



### （三）发行额度申请

根据《平衡方案》，新田县智能制造产业园项目专项债券拟申请发行政府专项债券金额 100,000.00 万元，本次拟发行政府专项债券金额 28,800.00 万元，拟申请发行期限 20 年，预测债券利率 3.75%。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2020〕43 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于新田县智能制造产业园项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	新田县智能制造产业园项目
项目总投资	253,227.55 万元
建设内容	本项目总用地面积 3,000 亩，总建筑面积 750,000.00 m <sup>2</sup> ，包括建设标准厂房 55,3054.14 m <sup>2</sup> ，配套服务用房 149,742.53 m <sup>2</sup> ，地下室建筑面积 40,733.55 m <sup>2</sup> ，车道建筑面积 6,469.78 m <sup>2</sup> ；及周边道路工程、交通工程及公共设工程、排水工程、照明工程等子项，包括厂房配套道路、绿化、给排水、供配电等设施的建设





建设地点	新田县陶然街以南、双碧街以西
------	----------------

## （二）项目参与主体

根据《实施方案》，新田产业开发区管理委员会是新田县智能制造产业园项目的实施主体，根据其提供的《统一社会信用代码证书》，并经本所律师通过全国组织机构代码数据服务中心核查，其基本情况如下：

机构名称	新田产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12431128448068847T
注册地址	新田县龙泉镇工业园南园
负责人	谢兴斌

## （三）项目审批情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得如下手续文件：

批复文件	文号
湖南省环境保护局《关于湖南省永州市新田工业园项目环境影响报告书的批复》	湘环评址〔2008〕180号
新田县发展和改革局《关于新田县智能制造产业园项目可行性研究报告的批复》	新发改审批〔2021〕288号
新田县自然资源局《关于新田县智能制造产业园项目的规划选址意见及用地预审》	新自然资〔2021〕18号

新田县住房和城乡建设局《关于新田县县智能制造产业园项目初步设计的批复》	新住建初设批〔2021〕015号
新田县自然资源局《建设用地规划许可证》	〔2021〕新田建规地字第023号
新田县自然资源局《建设工程规划许可证》	〔2021〕新田建规建字第149号
新田县住房和城乡建设局《建筑工程施工许可证》	〔431128202202230101〕

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。





本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

## （二）专项评价报告

湖南思勤会计师事务所有限公司针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，按照其对项目收益、投资支出、业务收支等进行的预测和分析，新田县智能制造产业园项目之项目收益可以保证园区建设专项债券还本付息的资金需求，能够实现项目收益与融资自求平衡。

本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体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

湖南思勤会计师事务所有限公司为本期债券发行提供专项评价服务并出具《专项评价报告》。湖南思勤会计师事务所有限公司现持有长沙市市场监督管理局于2019年12月26日核发的营业执照（统一社会信用代码为91430100MA4QJPLM3U）、现持有湖南省财政厅于2020年1月6日核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：43010124）。

本所律师认为：湖南思勤会计师事务所有限公司系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。



## （二）律师事务所

湖南湘之说律师事务所为本期债券发行提供专项法律服务并出具《法律意见书》。湖南湘之说律师事务所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，成立于2005年4月23日，现持有湖南省司法厅于2021年5月26日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000774478809B），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南湘之说律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 五、本期债券发行的法律风险及防范措施

### （一）政策环境风险

本次发行受到政府经济政策、行政管理行为的影响与制约。在本项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对本项的实施运营及收入产生直接影响，进一步地影响债券存续期内项目收益。

### （二）项目建设运营管理风险

本项目投资规模大、建设周期长，项目建设运营期间相关要素的变化将对项目的总体运营、收支产生重大影响。项目建设期内若出现原材料、人力成本的大幅变化，或遭遇不可抗拒的自然灾害等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能改变项目建设计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人造成损失。





### （三）利率波动风险

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### （四）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

### （五）项目收益风险

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，最终影响债券还本付息。

### （六）风险防范措施

1、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。

2、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。

3、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。

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律服务机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《证券法》、《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、国办函〔2016〕88号、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文，下转签署页）





湖南湘之说律师事务所  
Hunan xiangzhiyue law firm

（本页无正文，为《湖南湘之说律师事务所关于新田县智能制造产业园项目专项债券之法律意见书》之签字盖章页）



经办律师：胡必成

经办律师：廖南广

2023 年 3 月 02 日





湖南湘之说律师事务所  
Hunan xiangzhiyue law firm

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000774478809B



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: 2021年 05月 26日

No. 70112053

中华人民共和国司法部监制





湖南湘之说律师事务所  
Hunan xiangzhiyue law firm

执业机构	湖南湘之说律师事务所
执业证类别	专职律师
执业证号	14301202010254355
法律职业资格 或律师资格证号	A20184303210233
发证机关	湖南省司法厅
发证日期	2021年09月09日
持证人	胡彦成
性别	男
身份证号	430321198910176510



湘说



湖南湘之说律师事务所  
Hunan xiangzhiyue law firm

湖南湘之说律师事务所

执业机构

专职律师

执业证类别

执业证号 14301201810051813

法律职业资格  
或律师资格证号 A20164308210482



发证机关

发证日期

2021年06月09日



持证人 皇甫少博

性别 男

身份证号 430821199006220917



# 国能永州电厂热能综合利用产业园项目 专项债券法律意见书

北京东祺律师事务所编制

二〇二三年二月

## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
（一）发行依据.....	6
（二）发行额度.....	6
（三）发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	7
（一）项目基本情况.....	7
（二）项目参与主体.....	8
（三）项目批复文件.....	8
三、信息披露文件.....	9
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	10
四、 中介服务机构.....	10
（一）会计师事务所.....	10
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	11
五、本期债券发行的法律风险.....	11
（一）利率波动风险.....	11



（二）流动性风险.....	11
（三）项目收益风险.....	12
六、结论性意见.....	12

## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

<b>贵局</b>	指	永州市财政局
<b>财政部</b>	指	中华人民共和国财政部
<b>本次发行或 本期债券</b>	指	2023 年湖南省园区建设专项债券（二期）-2023 年湖南省政府专项债券（十一期）国能永州电厂热能综合利用产业园项目专项债券
<b>《预算法》</b>	指	《中华人民共和国预算法》
<b>国发〔2014〕43 号</b>	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）
<b>国发〔2014〕45 号</b>	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
<b>财库〔2015〕83 号</b>	指	《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）
<b>财预〔2015〕225 号</b>	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）
<b>国办函〔2016〕88 号</b>	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）
<b>财预〔2016〕155 号</b>	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
<b>财预〔2017〕89 号</b>	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）
<b>财库〔2019〕23 号</b>	指	《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）
<b>《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》</b>	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<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>》
<b>《平衡方案》</b>	指	《永州市东安县 2022 年园区建设专项债券国能永州电厂热能综合利用产业园项目预期收益与融资平衡方案》
<b>《专项评价报告》</b>	指	《国能永州电厂热能综合利用产业园项目收益与融资自求平衡专项评价报告》



<b>本法律意见书或《法律意见书》</b>	指	《北京都嘉律师事务所关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目专项债券法律意见书》
<b>本所或北京东祺律所</b>	指	北京都嘉律师事务所
<b>中债资信</b>	指	中债资信评估有限责任公司
<b>华澳诚</b>	指	华澳诚会计师事务所有限责任公司
<b>元或万元或亿元</b>	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；



6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。

**北京都嘉律师事务所**  
**关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目**  
**专项债券法律意见书**

**致：永州市财政局**

本所接受委托，担任“国能永州电厂热能综合利用产业园项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《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》（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）、《中共中央办公厅关于印发<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>》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

## **一、本期债券发行依据、额度以及主体**

### **（一）发行依据**

第十三届全国人民代表大会第五次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《关于2021年中央和地方预算执行情况与2022年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并批准国务院提出的《关于2021年中央和地方预算执



行情况与 2022 年中央和地方预算草案的报告》：专项债务余额限额 218185.08 亿元；审议通过《政府工作报告》：2022 年拟安排地方政府专项债券 3.65 万亿元。

本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

## （二）发行额度

根据《平衡方案》，国能永州电厂热能综合利用产业园项目专项债券本期募集资金规模为：拟申请发行政府专项债券资金 50,000.00 万元，其中本年度已发行政府专项债券资金 34,600.00.00 万元,本期申请发行政府专项债券资金 15,400.00 万元,共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
国能永州电厂热能综合利用产业园项目	15,400.00	3.71	利息按年付息，到期后一次性偿还本金	20

## （三）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之

日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于国能永州电厂热能综合利用产业园项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	国能永州电厂热能综合利用产业园项目
项目建设内容	国能永州电厂热能综合利用产业园项目拟新增建设用地 550 亩，建设连接国能永州电厂 30M 宽的道路 2KM，园区 20M 宽的道路 3KM，修建厂房 22 万 m <sup>2</sup> ，修建园区生产生活服务中心建筑 2.5 万 m <sup>2</sup> ，以及配套电力、电讯与智慧信息绿化、环卫等设施
项目总投资（万元）	84,678.16
项目建设期限	2022 年 1 月-2024 年 12 月
项目建设地点	永州市东安县
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	15,400.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	湖南东安经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	12431122006595279P



负责人	周海雄
机构性质	事业单位
住所	东安县白牙市镇舜皇路
登记机关	东安县事业单位登记管理局
有效期	2017 年 10 月 31 日至 2022 年 10 月 31 日

### (三) 项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
国能永州电厂热能综合利用产业园项目	<ul style="list-style-type: none"> <li>《关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目可行性研究报告的批复》</li> </ul>	东发改【2021】46 号
	<ul style="list-style-type: none"> <li>《关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目规划选址说明》</li> </ul>	/
	<ul style="list-style-type: none"> <li>《关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目用地情况的说明》</li> </ul>	/

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 《关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目财政承受能力专项论证意见函》</li> </ul>	/
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 《建设用地规划许可证》</li> </ul>	建规（地）字第东规第 202111003 号
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 《建设工程规划许可证》</li> </ul>	（建）字第东规副本 202112009 号
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 《不动产权证书》</li> </ul>	湘（2021）东安县不动产权第 0005676 号
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 《建筑工程施工许可证》</li> </ul>	编号 431122202112020214

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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，《平衡方案》包含区域介绍、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、项



目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

**本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。**

## **（二）专项评价报告**

华澳诚会计师事务所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

**本所律师认为：本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理，整体实现项目收益与融资自求平衡。**

## **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# **四、中介服务机构**

## **（一）会计师事务所**

北京华澳诚会计师事务所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

北京华澳诚会计师事务所现持有丰台区市场监督管理局于 2019 年 1 月 31 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91110106MA01N4T09N）、现持有北京市财政厅于 2020 年 3 月 26 日核发的《会计师事务所执业证书》(证书序号:11010354)。

**本所律师认为：北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）所有有限责任公司系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。**

## **（二）律师事务所**

北京都嘉律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系北京市司法厅批准设立的律师事务所，现持有朝阳区司法局于 2017 年 2 月 3 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31110000MD0031912N）。相关经办律师均持有北京市核发的《中华人民共和国律师执业证》。

**本所律师认为：北京都嘉律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。**

### **（三）评级机构**

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

**本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。**

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **（一）利率波动风险**

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生



相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

## **(二) 流动性风险**

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

## **(三) 项目收益风险**

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

## **六、结论性意见**

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。
- 2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。
- 3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。
- 4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

**综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕**

88 号)、财预〔2016〕155 号、财预〔2017〕89 号、财库〔2019〕23 号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

(以下无正文)



(本页无正文,为《北京东祺律师事务所关于国能永州电厂热能综合利用产业园项目专项债券法律意见书》之签署页)

北京东祺律师事务所(公章)

负责人:刘颖慧



经办律师(签字): 刘颖慧.

经办律师(签字): 田东琪

2023年 2 月

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

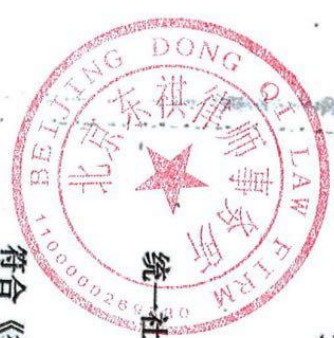
( 副 本 )

统一社会信用代码:31110000MD0031912N

北京东祺 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:

发证日期:





律师事务所登记事项（一）

名 称	北京东楸律师事务所
住 所	北京市朝阳区锦芳路1号院4号楼10层1007室
负 责 人	刘颖慧
组织形式	个人
设立资产	50.0 万元
主管机关	朝阳区
批准文号	京司法律[2017]46号
批准日期	2017-02-03

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	
-------	--

律师事务所登记事项 (七)

序号	分 所 名 称
一	
二	
三	
四	
五	
六	
七	
八	
九	
十	
十一	
十二	
十三	

律师事务所变更登记 (一)

事项	变 更	日 期
名 称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
住 所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

北京市朝阳区朝外大街2208E  
华产国际大厦2208E  
2017年8月8日



执业机构	北京东祺律师事务所	 <p>刘颖慧 11101200211395755</p>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11101200211395755		
法律职业资格 或律师资格证号	239766040242		
发证机关	北京市司法局	持证人	刘颖慧
发证日期	2021年04月22日	性别	女
		身份证号	232700196612240022

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二〇至二〇二一年度	考核年度	二〇二二至二〇二三年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	北京市朝阳区司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	北京市朝阳区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2021年6月-2022年5月	备案日期	2022年6月-2023年5月

执业机构	北京东棋律师事务所	   闫东琪 1101202111297001	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11101202111297001		
法律职业资格 或律师资格证号	A20181101082146		
发证机关	北京市司法局	持证人	闫东琪
发证日期	2021年02月22日	性别	女
		身份证号	232700198901080044

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二二至二〇二三年度	考核年度	二〇二二至二〇二三年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	北京市朝阳区司法局 专用章	备案机关	北京市朝阳区司法局 专用章
备案日期	2022年6月-2023年5月	备案日期	2022年6月-2023年5月





宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项  
债券  
法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二三年三月



## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
（一）发行依据.....	6
（二）发行额度申请.....	6
（三）发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	6
（一）项目基本情况.....	6
（二）项目参与主体.....	7
（三）项目批复文件.....	8
三、信息披露文件.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10
（一）利率波动风险.....	11





## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	永州市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	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)
国发〔2014〕45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》(国发〔2014〕45号)
财库〔2015〕83号	指	《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)
财预〔2015〕225号	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	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	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	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)
财库〔2019〕23号	指	《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)
《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>》
《平衡方案》	指	《宁远县健康医疗科技产业园建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南道格律师事务所关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目专

律意见书》		项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
中兴财会所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

为出具本法律意见书，本所律师对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，审阅出具本法律意见书应查阅的文件和资料，本所律师谨作出如下声明：

1.本所律师在出具本法律意见书之前已得到委托人承诺，其所提供的与本期债券相关的所有信息、文件、资料（包括但不限于口头告知和书面提供的资料和信息）均真实、完整、准确，所有复印件均与原件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。委托人对所提供信息、文件、资料的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏给相关各方造成的损失承担连带法律责任；

2.本所律师根据本法律意见书签署之日前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见；

3.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，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

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，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

5.本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见；不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师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、专项评价报告中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

6.本法律意见书阅读时所有章节应作为一个整体，不应单独使用。本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明；

7.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同申报，并愿意承担相应的法律责任；未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。



## 湖南道格律师事务所

### 关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项债券 法律意见书

致：永州市财政局

本所接受委托，担任“宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（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）、《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》（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）、《中共中央办公厅关于印发〈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〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

## 一、本期债券发行额度以及主体

### （一）发行额度申请

根据《平衡方案》，宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项债券本期募集资金规模为 19,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
宁远县健康医疗科技产业园建设项目	19,000.00	3.75	利息按年付息，到期后一次性偿还本金	20

### （二）发行主体

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。

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于宁远县健康医疗科技产业园建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下：



项目名称	宁远县健康医疗科技产业园建设项目
项目建设内容	建设规模与内容为建筑占地面积 35633.2 m <sup>2</sup> ，计容建筑面积 71020 m <sup>2</sup> 。包括新建多层厂房 46100 m <sup>2</sup> ，高层厂房 21120 m <sup>2</sup> ，配套用房 3800 m <sup>2</sup> 以及建设用地范围内的场地硬化、绿化、道路、广场和停车位等。
项目总投资（万元）	24,216.00 万元
项目建设期限	2022 年 4 月至 2024 年 3 月。
项目建设地点	宁远高新区西部工业新城前进路东面、廊青路南面
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	19,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	宁远高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	124311267923693314
负责人	何胜兵
机构性质	事业单位
住所	宁远工业园区循环经济工业区创业大道
登记机关	宁远县人民政府

### (三) 项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
宁远县健康医疗科技产业园建设项目	➤ 《关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目选址环境影响的说明》	
	➤ 《关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目可行性研究报告的批复》	宁发改审批〔2022〕18号
	➤ 《宁远县健康医疗科技产业园建设项目初步设计的批复》	宁住建函〔2022〕26号
	➤ 《建设用地规划许可证》	431126202200113号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建字第 431126202200125 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	431126202209050101



	<p>➤ 《不动产权证书》</p>	<p>湘(2022)宁远县不动产权第 0065416 号</p>
--	-------------------	----------------------------------

综上所述,本所律师认为:项目实施机构是独立的机关法人,依法设立、合法有效存续,具备实施项目的主体资格;本期债券投资项目,符合产业政策以及地区发展规划,尚待按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、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,《平衡方案》包含区域介绍、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、项目预期收入与预期成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为:《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件的规定,本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

#### (二) 专项评价报告

中兴财会所针对本期债券出具《专项评价报告》,并认为:在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的项目,预期运营收益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:本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源,用于融资平衡的相关预期收益对融资本息覆盖倍数合理,整体实现项目收益与融资自求平衡。

### **(三) 评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## **四、中介服务机构**

### **(一) 会计师事务所**

中兴财会所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

中兴财会所现持有长沙市工商行政管理局雨花分局于2018年1月22日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2018年2月2日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：110102054301）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所系依法成立且合法存续的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### **(二) 律师事务所**

湖南道格律师事务所作为本期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律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000355563259R）。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：湖南道格律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书签字的执业律师具备相应的从业资格。

### **(三) 评级机构**



为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **（一）利率波动风险**

在本期债券存续期内，受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

### **（二）流动性风险**

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

### **（三）项目收益风险**

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、

人力成本等问题都将影响项目收益。

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

2、本期债券发行所对应的投资项目符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、专项法律顾问、资信评级机构均系依法成立且合法存续，具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《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》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）



(本页无正文,为《湖南道格律师事务所关于宁远县健康医疗科技产业园建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字):

经办律师(签字):

2023年3月1日