

湖南金厚（株洲）律师事务所

关于 2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号

法律意见书

2025 年 4 月



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。

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“2025年株洲市第二批土储债项目 006 号专项债券”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、债券发行的基本情况

根据《平衡方案》，2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号专项债券本期募集资金规模为 3,500.00 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)
2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号	3,500.00	1.99	在债券存续期每年付一次利息，债券到期时一次性偿还本金	5

(一) 发行主体

根据《平衡方案》记载，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：本期债券发行主体符合《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》第五条的规定，具备本次发行的主体资格。

二、土地储备机构的资格

根据《平衡方案》，2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号的项目实施主体为株洲市土地储备中心，基本情况如下：

名称：株洲市土地储备中心

统一社会信用代码：12430200732863856A

负责人：陈颖

经费来源：财政补助

开办资金：157000 万元

类型：事业单位

有效期：自 2025 年 03 月 05 日至 2030 年 03 月 04 日

本所律师认为：上述土地储备机构系经批准成立，具有独立的法人资格，且系被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，具备土地整理、储备的主体资格。

三、债券发行对应的项目

根据《平衡方案》记载以及株洲市土地储备中心提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号基本情况如下：

（一）项目概况

项目概况表

单位：万元

项目名称	地块名称	四至范围	规划用途	储备面积	预计出让时间
2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号	振华小区储备地块一	芦淞区公检法大楼北侧	居住用地	12316.60 平方米	2026 年

（二）项目主管部门

根据《平衡方案》记载，本项目主管部门为株洲市自然资源和规划局，具体情况如下：

名称：株洲市自然资源和规划局

统一社会信用代码：12430200732863856A

类型：机关单位

有效期：无固定期限

（三）项目审批情况

本所律师认为：根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》、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）等相关法律规定，2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号已取得立项批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划。

四、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。

（一）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。

（二）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。

（三）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。该风险属于市场风险，投资者应当自行承担由此可能导致的后果和损失。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

五、本次债券相关文件

1. 融资平衡方案

根据《2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号融资平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含了区域情况、经济社会效益分析、债券情况、项目情况、资金平衡、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《平衡方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《预期收益与融资平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

2. 专项评估报告

湖南湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)就本次专项债券项目出具了《2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号收益与融资自求平衡专项评价报告》湘建会[2025]咨字第 02026 号。湖南湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)(特殊普通合伙)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，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 2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号，债券发行期内经营性资金净流入 4,736.47 万元，

债券融资本息合计 3,848.25 万元，本息保障倍数为 1.23 倍，预期净收益能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。”

六、中介服务机构

本所律师核查了为本次发行提供服务并出具相关报告的中介机构的营业执照及资质证书，具体情况如下：

1. 会计师事务所

湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)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》。

湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)现持有长沙市雨花区市场监督管理局于 2024 年 1 月 23 日核发的统一社会信用代码为 91430111MA4RK84EX6 的《营业执照》，湖南省财政厅于 2024 年 1 月 26 日核发《会计师事务所执业证书》(会计师事务所分所编号：43030001)。

经办注册会计师文玲持有湖南省注册会计师协会于 2017 年 6 月 5 日核发的编号为 430300010141 号注册会计师证。

经办注册会计师刘玉田持有湖南省注册会计师协会于 2002 年 116 日核发的编号为 430300010032 号注册会计师证。

本所律师认为：湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)系依法成立的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两名执业会计师均具备相应的从业资格。

2. 律师事务所

湖南金厚（株洲）律师事务所是经湖南省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所分所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000MD0323624P），且未受过行政处罚以及行业处罚，作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所律师认为：本所指派的喻馨瑶律师、徐晓依律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14302201711853312、14302202111344621，具有出具本期债券法律意见书的资格。

七、法律意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 株洲市土地储备中心系经批准成立、具有独立的法人资格，且被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，具备土地整理、储备的主体资格。

2. 本期债券投资项目已列入土地收储计划或经同级人民政府批准，本次核查范围内的收储土地已履行部分前期收储程序，尚待按照《土地管理法》、《土地储备管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定进行后续整理储备工作。本期债券投资项目符合发行本期债券的要求。

3. 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。


4. 为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

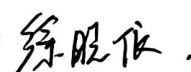
本法律意见书一式四份，经本所两名经办执业律师签名并加盖本所公章后生效。

(本页无正文, 为《湖南金厚(株洲)律师事务所关于 2025 年株洲市第二批土储债项目 006 号之法律意见书》之签署页)

湖南金厚(株洲)律师事务所(公章)



经办律师(签字): 

经办律师(签字): 

2025年4月17日

三一

湖南金厚（株洲）律师事务所

关于 2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号

法律意见书

2025 年 4 月

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。

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号”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。



湖南金厚(株洲)律师事务所

HUNAN JIN HOU (ZHUZHOU) LAW FIRM

全 国 优 秀 律 师 事 务 所

一、债券发行的基本情况

根据《平衡方案》，2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号专项债券本期募集资金规模为 1,800.00 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)
2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号	1,800.00	1.99	在债券存续期每年付一次利息，债券到期时一次性偿还本金	5

(一) 发行主体

根据《平衡方案》记载，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：本期债券发行主体符合《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》第五条的规定，具备本次发行的主体资格。

二、土地储备机构的资格

根据《平衡方案》，2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号的项目实施主体为株洲市土地储备中心，基本情况如下：

名称：株洲市土地储备中心

统一社会信用代码：12430200732863856A

负责人：陈颖

经费来源：财政补助

开办资金：157000 万元

类型：事业单位

有效期：自 2025 年 03 月 05 日至 2030 年 03 月 04 日

本所律师认为：上述土地储备机构系经批准成立，具有独立的法人资格，且系被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，具备土地整理、储备的主体资格。

三、债券发行对应的项目

根据《平衡方案》记载以及株洲市土地储备中心提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号基本情况如下：

（一）项目概况

项目概况表

单位：万元

项目名称	地块名称	四至范围	规划用途	储备面积	预计出让时间
2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号	2021 年龙头社区储备地块四	东至桔园路，西至官典路，北至规划支路	工矿用地	51054 平方米	2026 年

（二）项目主管部门

根据《平衡方案》记载，本项目主管部门为株洲市自然资源和规划局，具体情况如下：

名称：株洲市自然资源和规划局

统一社会信用代码：12430200732863856A

类型：机关单位

有效期：无固定期限

（三）项目审批情况

本所律师认为：根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》、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）等相关法律规定，2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号已取得立项批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划。

四、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。

（一）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。

（二）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。

（三）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。该风险属于市场风险，投资者应当自行承担由此可能导致的后果和损失。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

五、本次债券相关文件

1. 融资平衡方案

根据《2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号融资平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含了区域情况、经济社会效益分析、债券情况、项目情况、资金平衡、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《平衡方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《预期收益与融资平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

2. 专项评估报告

湖南湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)就本次专项债券项目出具了《2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号收益与融资自求平衡专项评价报告》湘建会[2025]咨字第 02007 号。湖南湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)(特殊普通合伙)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，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 2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号，债券发行期内经营性资金净流入 2,421.59 万元，

债券融资本息合计 1,979.10 万元，本息保障倍数为 1.22 倍，预期净收益能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。”

六、中介服务机构

本所律师核查了为本次发行提供服务并出具相关报告的中介机构的营业执照及资质证书，具体情况如下：

1. 会计师事务所

湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)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》。

湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)现持有长沙市雨花区市场监督管理局于 2024 年 1 月 23 日核发的统一社会信用代码为 91430111MA4RK84EX6 的《营业执照》，湖南省财政厅于 2024 年 1 月 26 日核发《会计师事务所执业证书》(会计师事务所分所编号：43030001)。

经办注册会计师文玲持有湖南省注册会计师协会于 2017 年 6 月 5 日核发的编号为 430300010141 号注册会计师证。

经办注册会计师刘玉田持有湖南省注册会计师协会于 2002 年 116 日核发的编号为 430300010032 号注册会计师证。

本所律师认为：湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)系依法成立的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两名执业会计师均具备相应的从业资格。

2. 律师事务所

湖南金厚（株洲）律师事务所是经湖南省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所分所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000MD0323624P），且未受过行政处罚以及行业处罚，作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所律师认为：本所指派的喻馨瑶律师、徐晓依律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14302201711853312、14302202111344621，具有出具本期债券法律意见书的资格。

七、法律意见

根据以上内容，本所律师认为：

1. 株洲市土地储备中心系经批准成立、具有独立的法人资格，且被纳入自然资源部名录管理的土地储备机构，具备土地整理、储备的主体资格。

2. 本期债券投资项目已列入土地收储计划或经同级人民政府批准，本次核查范围内的收储土地已履行部分前期收储程序，尚待按照《土地管理法》、《土地储备管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定进行后续整理储备工作。本期债券投资项目符合发行本期债券的要求。

3. 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。


4. 为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。


本法律意见书一式四份，经本所两名经办执业律师签名并加盖本所公章后生效。

(本页无正文, 为《湖南金厚(株洲)律师事务所关于 2025 年株洲市第二批土储债项目 015 号之法律意见书》之签署页)

湖南金厚(株洲)律师事务所(公章)

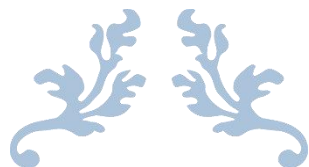


经办律师(签字): 

经办律师(签字): 

2025年4月17日





2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号之法律意见书



二〇二五年四月

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	7
（一） 项目基本情况	7
（二） 项目参与主体	7
（三） 项目审批情况	8
三、 信息披露文件	8
（一） 平衡方案	8
（二） 专项评价报告	8
四、 中介服务机构	9
（一） 会计师事务所	9
（二） 律师事务所	9
五、 本期债券发行的法律风险	10
（一） 利率波动风险	10
（二） 流动性风险	10

(三) 项目收益风险	10
六、结论性意见	10

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	茶陵县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	<u>2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号</u> 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	《 <u>2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号</u> 预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《 <u>2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号</u> 预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	《湖南启同律师事务所关于 2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号专项债券法律意见书》
本所或启同律所	指	湖南启同律师事务所
恒业腾飞	指	湖南恒业腾飞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

就本法律意见书，本所律师声明：

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.本所不承诺在本法律意见书出具日之后因客观情况或法律及其解释的变更等因素对本法律意见书所产生的影响，不明示或暗示任何超越法律的观点和意见；

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，该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。

8.本意见书仅供供题述项目使用使用，未经本所书面同意，不得他用。

湖南启同律师事务所

关于 2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号专项债券

法律意见书

(2025) 启同意字第【006】号

致：茶陵县财政局

本所接受委托，担任“2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《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务管理的意见》（以下简称“国发〔2014〕43 号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“财预〔2015〕225 号文”）、《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》、《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”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“财库〔2020〕43 号文”）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（以下简称“财预〔2017〕62 号文”）、《自然资源部关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》（以下简称“自然资发〔2024〕242 号文”）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称“国办发〔2024〕52 号文”）、《土地储备管理办法》（以下简称“自然资规〔2025〕2 号文”）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

2025 年 3 月 5 日，十四届全国人大三次会议召开，李强总理向十四届全国人大二次会议作政府工作报告，指出拟安排全年地方政府专项债券 4.4 万亿元。目前已继续向各个省份下发提前批额度，其中第一批提前下达湖南省的 850 亿元已列入 2025 年省级预算，本次债券发行纳入第一批次额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号专项债券本期募集资金规模为 2,300.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

序号	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）
1	<u>2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号</u>	<u>2,300.00</u>	1.99	每年付息，到期一次性还本	5

（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 2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号。

（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	2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号
项目概况	项目面积 35748.83 平方米，已办理不动产权证：湘（2024）茶陵县不动产权 0007178 号、湘（2024）茶陵县不动产权第 0007305 号
项目总投资（万元）	2,550.00
地块位置	茶陵县交通违法车辆扣押停车场宗地位于茶陵县洣江街道，东环线东侧、茶陵县心桥大街与金孟大道交汇处东南角宗地位于茶陵县经开区，心桥大街与金孟大道交汇处东南侧
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	2,300.00

（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	茶陵县土地储备中心
统一社会信用代码	124302247431803994
法定代表人	颜德忠

机构性质	机关事业单位
住所	茶陵县自然资源局院内

（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，项目取得所需的审批文件情况如下：

1. 根据《茶陵县人民政府关于同意收储交通违法车辆扣押停车场宗地的批复》、《茶陵县人民政府关于同意收储心桥大街与金孟大道交汇处东南角宗地的批复》，原则同意以行政有偿收回方式收回。

综上所述，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的 2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号 符合自然资发〔2024〕242 号文、自然资规〔2025〕2 号文关于土地储备项目的要求，并取得了现阶段必要的批复文件。

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。

（二）专项评价报告

恒业腾飞针对本期债券出具《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。

该《专项评价报告》“总体评价结论”部分认为：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。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

恒业腾飞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》。

恒业腾飞现持有长沙市工商行政管理局天心分局于 2018 年 1 月 18 日核发的营业执照（统一社会信用代码为：9143048179913958XW）、现持有湖南省财政厅于 2018 年 2 月 5 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0002516）。

本所律师认为：湖南恒业腾飞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

湖南启同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 2023 年 07 月 03 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000MD0319852K）。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》且通过了 2024 年度年检。

本所律师认为：湖南启同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

（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

项目收益跟来源于土地出让收益，若因项目后期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。土地出让预测收益准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠等均具有一定的不确定性，因此，本项目存在项目收入或者支出预测不准确等方面的风险，该情形将直接影响项目收益。

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各中介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《湖南启同律师事务所关于 2025 年茶陵县第二批土储债项目 001 号 项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南启同律师事务所（公章）
经办律师（签字）：胡德禄

经办律师（签字）：李锦花

二〇二五年四月十六日