

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（七期）

（东部产业园配套污水处理站）

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（七期）**  
**（东部产业园配套污水处理站）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	7
六、 中介服务机构 .....	8
（一） 财务专项服务 .....	8
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	8
第三节 签署页 .....	10

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（七期）（东部产业园配套污水处理站）
本项目	指	东部产业园配套污水处理站
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券（七期）（东部产业园配套污水处理站）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（七期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（七期）东部产业园配套污水处理站预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（七期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元



## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为益阳高新技术产业开发区管理委员会，基本情况如下：

名称	益阳高新技术产业开发区管理委员会
----	------------------

统一社会信用代码	114309000064665497
负责人	李俊杰
机构地址	益阳市赫山区迎春路与龙塘路交叉口

（二）项目基本情况

项目名称	东部产业园配套污水处理站
项目概况	项目估算总投资3,455.03万元，本项目建设地址位于益阳高新区东部产业园，艾迪奥一期以南，银城大道和陆家坡路交叉口的西北角。本项目建设期为2024年7月-2025年12月。
建设内容	项目为配套工业污水处理站工程，新建一套处理能力为0.4万m³/d污水处理设施，采用电化学法处理污水，项目用地面积约5281.39平方米（含防护绿带面积，合7.92亩）。同时，需新建市政配套污水管约2.135千米，以信维项目园区污水处理站为起点，接至配套工业污水处理站，经处理后再接到陆家坡路DN800现状污水管。建设内容包括加药间、调节池、事故池、出水池、清水池、污泥浓缩池、设备基础、中控室及辅助用房等建构物，及相关污水处理工艺设施设备，配套建设总图绿化、道路、围墙、供电及照明等。
实施机构	益阳高新技术产业开发区管理委员会

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

《关于东部产业园配套污水处理站核准的批复》（益高政发改【2023】99号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资3,455.03万元，其中：工程费用2754.94万元，其他工程费用293.61万元，预备费304.85万元，建设期利息65.43万元，铺底流动资金36.20万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目总投资3,455.03万元，资金来源为申请政府专项债券2,500.00万元，资本金955.03万元。本项目拟申请发行政府专项债券共计2,500.00万元，本次拟发行政府专项债券2,500.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为15年。

#### 四、项目运营收益与融资平衡情况

##### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源为污水处理收入；本项目总成本费用包括经营成本、相关税费，经营成本包括工资及福利费、动力费、药剂费、修理费、污泥处置费。

本项目预期总收入12,154.70万元，预期总成本5,039.73万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为7,144.97万元。

##### （二）项目融资还本付息情况

本项目总投资3,455.03万元，拟申请政府专项债券2,500.00万元。建设期债券利息由财政资金统筹安排，每半年付息，在债券到期时一次性偿还本金。本次拟申请政府专项债券2,500.00万元，发行期限15年，根据目前市场行情谨慎考虑，本次专项债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均数上浮20%确定，据此，本次15年期债券的预测利率为2.36%，半年付息一次，每年需偿付利息65.75万元，债券存续期内本息合计3,486.25万元。

##### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入12,154.70万元，预期总成本5,039.73万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为7,144.97万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为2.04。

根据中兴财光华的预测，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年湖南省政府专项债券（七期）建设项目，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。

#### 五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治

理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目已经取得项目核准的批复；

（三）本项目的资金来源主要为资本金、发行政府专项债券；

（四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；

（五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券(八期)

(大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程)

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月



**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券(八期)**  
**（大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	7
六、 中介服务机构 .....	7
（一） 财务专项服务 .....	7
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	8
第三节 签署页 .....	10

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券(八期)（大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程）
本项目	指	大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券(八期)（大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券(八期)项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券(八期)大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券(八期)信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为益阳市大通湖区农业农村和水利局，基本情况如下：

名称	益阳市大通湖区农业农村和水利局
----	-----------------

统一社会信用代码	11430904MB1756037K
负责人	胡 华
机构地址	益阳市大通湖区河坝镇大通湖大道90号

（二）项目基本情况

项目名称	大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程
项目概况	项目总投资9,428.25万元，地点位于益阳市大通湖区，本项目从建设期为2025年5月-2026年4月。
建设内容	改造水厂4处，新建增压水厂2座，延伸改造配水管道共计242.139km，安装智能水表10000块。
实施机构	益阳市大通湖区农业农村和水利局

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

- 1.《关于益阳市大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程可行性研究报告的批复》（大发工审【2025】7号）；
- 2.《关于益阳市大通湖区乡镇供水管网延伸改造工程初步设计的批复》（大农水复字【2025】5号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9,428.25万元，其中：工程费用6,317.34万元，工程建设其他费用2,639.50万元，预备费471.41万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9,428.25万元，资金来源为申请政府专项债券6,500.00万元，资本金2,928.25万元。本项目拟申请发行政府专项债券共计6,500.00万元，本次拟发行政府专项债券5,600.00万元，未来拟发行政府专项债券900.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

#### 四、项目运营收益与融资平衡情况

##### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源为自来水销售收入；本项目总成本费用包括原材料、职工薪酬、修理维护费、管理及其他费用。

本项目预期总收入24,602.53万元，预期总成本4,975.70万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为19,626.83万元。

##### （二）项目融资还本付息情况

本项目计划申请发行政府专项债券6,500.00万元，本次拟申请政府专项债券5,600.00万元，未来拟申请专项债券900.00万元。本金在债券到期时一次性偿还，根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此，预测利率为2.55%，每半年付息一次，债券存续期内本息共计9,815.00万元。建设期债券利息由自有资金统筹安排。

##### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入24,602.53万元，预期总成本4,975.70万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为19,626.83万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为2.00。

根据中兴财光华的预测，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年湖南省政府专项债券(八期)建设项目，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。

#### 五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

#### 六、中介服务机构

##### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

## （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目已经取得可行性研究报告的批复；

（三）本项目的资金来源主要为资本金、发行政府专项债券；

（四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；



（五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（七期）

（益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期））

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（七期）**  
**（益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期））**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	7
六、 中介服务机构 .....	8
（一） 财务专项服务 .....	8
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	8
第三节 签署页 .....	10

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（七期）（益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期））
本项目	指	益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期）
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券(七期)（益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期））之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（七期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（七期）益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期）预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（七期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为龙岭产业开发区管理委员会，基本情况如下：

名称	龙岭产业开发区管理委员会
----	--------------



统一社会信用代码	11430903MB1D625985
负责人	周彪
机构地址	益阳市赫山区凤山路1号

（二）项目基本情况

项目名称	益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期）
项目概况	项目估算总投资7,850.00万元，项目位于益阳市赫山区。本项目计划建设工期为1年（2025年5月开工，到2026年4月工程全部竣工验收）。
建设内容	本项目拟对赫山区三处停车场进行提质扩容，总用地面积为85900.00m <sup>2</sup> （合计128.85亩），改造停车位2860个，新增智能快充充电桩120个，同时完善停车场地面硬化、供配电、监控、调度系统、路灯等配套设施。
实施机构	龙岭产业开发区管理委员会

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

- 1.关于《益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目（一期）可行性研究报告》的批复（益赫发改投资【2024】125号）；
- 2.《关于益阳市赫山区停车设施扩容增量建设项目(一期)初步设计审查的批复》（益赫建批【2024】33号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资7,850.00万元，其中：工程费用6,842.30万元，工程建设其他费用605.60万元，预备费402.10万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目的资金来源主要为建设单位自筹、发行政府专项债券，项目总投资7,850.00万元，其中，资本金为2,050.00万元，占总投资的26.11%。

本项目拟申请发行地方政府专项债券共计5,800.00万元,已申请发行地方政府专项债券共计0.00万元,本次拟申请发行地方政府专项债券共计4,800.00万元,未来拟申请发行1000.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为15年。

#### 四、项目运营收益与融资平衡情况

##### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源为停车位停车收入和充电桩服务收入;本项目总成本费用包括职工薪酬、燃料动力费、停车场运维费和管理及其他费用。

本项目预期总收入15,142.82万元,预期总成本3,921.50万元,项目净收益即可用于融资平衡的资金为11,221.32万元。

##### （二）项目融资还本付息情况

本项目拟申请政府专项债券5,800.00万元,本次拟申请发行地方政府专项债券共计4,800.00万元,未来拟申请发行1000.00万元,建设期债券利息由自有资金统筹安排,本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑,债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此,预测利率为2.36%,每半年付息一次,债券存续期内本息共计7,853.20万元。

##### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入15,142.82万元,预期总成本3,921.50万元,项目净收益即可用于融资平衡的资金为11,221.32万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.43。

根据中兴财光华的预测,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年湖南省政府专项债券(七期)建设项目,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。

#### 五、项目评级

根据《信用评级报告》,联合资信认为湖南省经济和财政实力很强,政府治理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持;本期债券纳入湖南省政府性基金

预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目已经取得可行性研究报告的批复；

（三）本项目的资金来源主要为资本金、发行政府专项债券；

（四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；

（五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

国浩律师（长沙）事务所

关于

**2025年湖南省政府专项债券（九期）**

**（安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目）**

之

**法律意见书**



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（九期）**  
**（安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	7
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	8
六、 中介服务机构 .....	8
（一） 财务专项服务 .....	8
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	9
第三节 签署页 .....	10



## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（九期）（安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目）
本项目	指	安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券(九期)（安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（九期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（九期）安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（九期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为安化县住房和城乡建设局，基本情况如下：

名称	安化县住房和城乡建设局
----	-------------

统一社会信用代码	11430923006494187H
负责人	陶学理
机构地址	湖南省益阳市安化县东坪镇柳溪西路沿河巷23号

（二）项目基本情况

项目名称	安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目
项目概况	本项目总投资为8305.47万元，位于安化县玉溪片区，建设期限2025年4月-2027年4月。
建设内容	本项目总用地19920.00m²（合约29.88亩），包括污水处理厂及配套管网工程两个子项，具体如下： （1）污水处理厂：新建一座污水处理厂，处理规模16600.00m³/d，主要服务范围为安化县玉溪片区，建设内容包括厂区构筑物及附属建筑物的建设、相关设备的采购及安装等。 （2）配套管网工程：建设配套污水收集管网39.68km，其中：DN800污水管8954.00m，DN600污水管7952.00m，DN500污水管6845.00m，DN400污水管8497.00m，DN300污水管7432.00m。
实施机构	安化县住房和城乡建设局

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

- 1.《关于安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目初步设计的批复》（安建发【2024】34号）；
- 2.《关于安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目工程概算的批复》（安发改行审【2024】32号）；
- 3.《关于安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目可行性研究报告的批复》（安发改【2023】261号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资8305.47万元，其中：工程费用6826.51万元，工程建设其他费用717.75万元，预备费377.21万元，建设期利息384.00万

元。

## （二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为资本金3,305.47万元和发行政府专项债券5,000.00万元。项目总投资8,305.47万元，其中：用于项目支出的资本金3,305.47万元，占投资总额的39.80%；拟申请发行政府专项债券资金5,000.00万元。安化玉溪片区污水处理设施及配套管网项目已发行专项债券0.00万元，本次申请发行5,000.00万元，未来拟申请发行政府专项债券0.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为30年。

## 四、项目运营收益与融资平衡情况

### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源为居民用水污水处理收入、非居民用水污水处理收入、特种用水污水处理收入；本项目总成本费用包括工资及福利、药剂费、燃料及动力费、污泥处置费、维修检修费、管理及其他费用。

本项目预期总收入17,844.80万元，预期总成本3,312.65万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为14,532.15万元。

### （二）项目融资还本付息情况

本项目拟申请政府专项债券5,000.00万元，本次拟申请发行政府专项债券5,000.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此，预测利率为2.42%，每半年付息一次，债券存续期内本息共计8,630.00万元。

### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入17,844.80万元，预期总成本3,312.65万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为14,532.15万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.68。

根据中兴财光华的预测，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年湖南省政府专项债券（九期）建设项目，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。

## 五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

- （一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；
- （二）本项目已经取得可行性研究报告的批复；
- （三）本项目的资金来源主要为资本金、发行政府专项债券；
- （四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；
- （五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）



### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳



国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（八期）

（国家循环经济工业园标准化厂房建设项目）

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（八期）**  
**（国家循环经济工业园标准化厂房建设项目）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	7
六、 中介服务机构 .....	8
（一） 财务专项服务 .....	8
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	8
第三节 签署页 .....	10

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（八期）（国家循环经济工业园标准化厂房建设项目）
本项目	指	国家循环经济工业园标准化厂房建设项目
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券(八期)（国家循环经济工业园标准化厂房建设项目）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（八期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（八期）国家循环经济工业园标准化厂房建设项目预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（八期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

第二节 正文

一、发行概况

（一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

（二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

二、项目概况

（一）实施机构

本项目实施机构为湖南安化经济开发区管理委员会，基本情况如下：

名称	湖南安化经济开发区管理委员会
----	----------------

统一社会信用代码	11430923MB101368XQ
负责人	胡盛云
机构地址	湖南省益阳市安化县田庄乡茶家村7组

## （二）项目基本情况

项目名称	国家循环经济工业园标准化厂房建设项目
项目概况	本项目总投资14841万元，位于益阳市安化经济开发区，建设期限2023年12月-2025年12月。
建设内容	项目用地面积约2.80万平方米。建设总建筑面积4.50万平方米的标准化厂房，厂房为框架结构，同时进行给排水、供配电、配套道路等设施建设。
实施机构	湖南安化经济开发区管理委员会

## （三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

- 1.《关于国家循环经济工业园标准化厂房建设项目可行性研究报告的批复》（安发改园区【2021】24号）；
- 2.湖南省生态环境厅《关于湖南安化经济开发区调区扩区规划环境影响报告书审查意见的函》（湘环评函【2021】6号）；
- 3.安化县发展的改革局《国家循环经济工业园标准化厂房建设项目备案证明》（安发改园区【2021】24号）。

## 三、项目投资估算与资金筹措方案

### （一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资14,841.00万元，其中：工程费用11,336.24万元，工程建设其他费用1,050.12万元，征拆费用1,250.00万元，预备费1,363.64万元。

### （二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为自有资金、发行政府专项债券。本项目总投资为14,841.00万元。其中申请政府专项债券8,000.00万元，其余部分为自有资金。本项目拟申请发行政府专项债券共计8,000.00万元，本次拟申请政府专项债券7,200.00万元，未来拟申请政府专项债券800.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

#### 四、项目运营收益与融资平衡情况

##### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源于标准厂房租赁收入、仓库、食堂、宿舍的租赁收入、物业管理的服务收入；本项目总成本费用包括人工工资与福利费、能耗费用、维修费用、管理及其他费用等。

本项目预期总收入31,733.39万元，预期总成本8,577.41万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为23,155.98万元。

##### （二）项目融资还本付息情况

本项目拟申请政府专项债券8,000.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%。据此，本次20年期债券的预测利率为2.55%，债券存续期内本息共计12,080.00万元。

##### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入31,733.39万元，预期总成本8,577.41万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为23,155.98万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.92。

根据中兴财光华的预测，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年湖南省政府专项债券（八期）建设项目，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。

#### 五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治



理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目已经取得可行性研究报告的批复；

（三）本项目的资金来源主要为自有资金、发行政府专项债券；

（四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；

（五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（八期）

（桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目）

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年四月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（八期）**  
**（桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：益阳市财政局**

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《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》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

释义与简称 .....	3
第一节 律师声明事项 .....	4
第二节 正文 .....	5
一、 发行概况 .....	5
（一） 发行主体 .....	5
（二） 发行额度 .....	5
二、 项目概况 .....	5
（一） 实施机构 .....	5
（二） 项目基本情况 .....	6
（三） 项目审批 .....	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案 .....	6
（一） 项目投资估算 .....	6
（二） 项目资金筹措方案 .....	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况 .....	7
（一） 项目运营收益 .....	7
（二） 项目融资还本付息情况 .....	7
（三） 项目融资平衡情况 .....	7
五、 项目评级 .....	7
六、 中介服务机构 .....	8
（一） 财务专项服务 .....	8
（二） 法律专项服务 .....	8
七、 结论意见 .....	8
第三节 签署页 .....	10

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（八期）（桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目）
本项目	指	桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券(八期)（桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（八期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（八期）桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（八期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及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。

二、本所律师承诺已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；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行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。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。



## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据第十四届全国人民代表大会第三次会议于2025年3月11日审议通过的《2025年国务院政府工作报告》，2025年拟安排地方政府专项债券4.4万亿元。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为桃江县交通运输局，基本情况如下：

名称	桃江县交通运输局
----	----------

统一社会信用代码	114309220064905227
负责人	胡鹤鸣
机构地址	桃江县桃花江镇芙蓉西路741号

（二）项目基本情况

项目名称	桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目
项目概况	项目估算总投资9478.00万元，本项目建设期为2025年6月-2027年6月。
建设内容	项目规划用地面积26961.35m²，总建筑面积19345.23m²，其中包含站房14117.82m²，公交停保场1108.56m²，公交首末站101.68m²，配套用房4017.17m²，建设200个停车位、60个充电桩，并完善区域内硬化、供排水、电力等配套设施。
实施机构	桃江县交通运输局

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

1. 《关于桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（桃发改行审【2025】28号）；
2. 《关于桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目初步设计概算的批复》（桃发改行审【2025】078号）
3. 《关于桃江县综合客运枢纽及配套基础设施建设项目初步设计的批复》（桃初审【2025】15号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9478.00万元，其中：工程费用7997.02万元，工程建设其他费用539.36万元，预备费429.92万元，建设期贷款利息511.70万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为资本金/自有资金、发行政府专项债券。本项目总投资为9,478.00万元。其中：用于项目支出的资本金/自有资金2,978.00万元，占投资总额的31.42%；拟申请发行政府专项债券资金6,500.00万元，本次申请发行专项债券6,500.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

#### 四、项目运营收益与融资平衡情况

##### （一）项目运营收益

本项目收入主要来源为站房及配套用房出租收入、社会停车场收入和广告收入；本项目总成本费用包括职工薪酬、广告运维费和管理及其他费用。

本项目预期总收入18,330.89万元，预期总成本5,290.73万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为13,040.16万元。

##### （二）项目融资还本付息情况

本项目拟申请政府专项债券6,500.00万元，本次拟申请发行政府专项债券6,500.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年3月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此，预测利率为2.55%，每半年付息一次，债券存续期内本息共计9,815.00万元。

##### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入18,330.89万元，预期总成本5,290.73万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为13,040.16万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.33。

根据中兴财光华的预测，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年湖南省政府专项债券（八期）建设项目，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。

#### 五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治

理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目已经取得可行性研究报告的批复；

（三）本项目的资金来源主要为资本金/自有资金、发行政府专项债券；

（四）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；

（五）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年4月17日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

4301030252029

# 长春经开区标准化厂房（食品加工类一期） 建设项目专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年四月

# 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 .....	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 .....	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：

<b>贵局</b>	指	益阳市资阳区财政局
<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	长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目专项债券
<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</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

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）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长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）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
永源会计师事务所	指	湖南永源会计师事务所(普通合伙)
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**

# **关于长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目专项债券法律意见书**

**致：益阳市资阳区财政局**

本所接受委托，担任“长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）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》，长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目专项债券本期募集资金规模为 5,100.00 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）
长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目	5,100.00	2.42	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	30

### (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长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）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	长春经开区标准化厂房（食品加工类一期）建设项目
项目建设内容	项目总用地面积约 50.3 亩，建筑面积约 31500 平方米。建设倒班公寓、综合服务用房、检测楼、丙类发酵车间、丙类综合生产车间、食品及精烘车间、综合厂房、甲类危险品库、配电房和开放连廊，配套建设道路、给排水、电气、消防等室外附属工程。
项目总投资（万元）	9,831.56 万元
项目建设期限	2025 年 5 月至 2027 年 4 月
项目建设地点	湖南益阳长春经济开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	5,100.00

## （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	益阳高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	114309000064665497
负责人	左志锋
机构性质	行政事业单位
住所	益阳市赫山区迎春路与龙塘路交叉口



登记机关	益阳市市场监督管理局
------	------------

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) 项目批复文件**

项目名称	批复文件	文号
长春经开区 标准化厂房 (食品加工 类一期)建 设项目	➤ 《长春经开区标准化厂房(食品加工类一期)建设项目可行性研究报告》的批复	益资发改审〔2024〕73号
	➤ 《关于变更长春经开区标准化厂房(食品加工类一期)建设项目可行性研究报告》的批复	益资发改审〔2024〕79号
	➤ 《关于湖南益阳长春经开区标准化厂房食品加工类一期)建设项目初步设计暨概算审查》的批复	益长经开初审 2024 第 014 号
	➤ 施工许可证	许可证编号 430902202503120101

**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**

湖南永源会计师事务所(普通合伙)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**

湖南永源会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南永源会计师事务所(普通合伙)持有怀化市鹤城区市场监督管理局于2023年9月5日核发的营业执照（统一社会信用代码：91431202MA4T18C8X5），现持有湖南省财政厅于2023年9月14日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：43120011）。

本所律师认为：湖南永源会计师事务所(普通合伙)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长春经开区标准化厂房(食品加工类一期)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: 杨勇

经办律师(签字): 杨勇

经办律师(签字): 黄彩玲

2025年4月17日

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

发证日期



持证人 杨勇

性别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

发证日期



持证人 黄珍珍

性别 女

身份证号 430626199712136828

# 沅江高新区供水改造提升工程建设项目 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年四月



# 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
六、 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.....	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	沅江市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券
《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	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>》

配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券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	《沅江高新区供水改造提升工程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
谨诚会计师事务所	指	湖南谨诚会计师事务所
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

### 关于沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券

#### 法律意见书

致：沅江市财政局

本所接受委托，担任“沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券”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》，沅江高新区供水改造提升工程建设项目专项债券本期募集资金规模为 3500.00 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）
沅江高新区供水改造提升工程建设项目	3500.00	2.24%	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沅江高新区供水改造提升工程建设项目。

### (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	沅江高新区供水改造提升工程建设项目
项目建设内容	<p>本项目由园区内自来水厂改造和输水管网建设组成。自来水厂改造主要是改扩建原有实竹自来水厂和赤塘自来水厂，包括改造取水泵房、新建配水池等；输水管网建设主要是改造或新铺设输水管道，建设生态补水管道系统，完善沅江高新区供配水管网系统。</p> <p>（1）对园区供水管网进行改造 6 千米；（2）改扩建原有实竹自来水厂和赤塘自来水厂，占地面积共 70 亩，日处理能力达到 50000 立方米，其中实竹自来水厂日供水规模达 40000 立方米，赤塘自来水厂日供水规模 10000 立方米；（3）对原有的取水泵房进行改造升级；（4）新铺设 6 千米输水管道，给水干管沿着益沅大道、浩江湖路、桔城大道、新沅路、南洞庭大道、枫杨路、榨南湖路、青年路等道路敷设给水干管，其它道路布置的给水管与给水干管连接成环。</p>
项目总投资（万元）	9075.00 万元
项目建设期限	项目预计于 2025 年 6 月份开工，建设工期 12 个月
项目建设地点	沅江市老城区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3500.00

## （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	湖南沅江高新技术产业园区管理委员会
------	-------------------

统一社会信用代码	11430981MB1Q10298A
负责人	彭龙
机构性质	机关单位
住所	沅江市枫杨路8号
登记机关	沅江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
沅江高新区供水改造提升工程项目	➤ 《沅江市发展和改革局关于沅江高新区供水改造提升工程建设项目可行性研究报告的批复》	沅高发审〔2023〕101号
沅江高新区供水改造提升工程项目	➤ 沅江市住房和城乡建设局《关于沅江高新区供水改造提升工程建设项目初步设计方案及概算批复》	沅高发[2024]5号

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**

湖南谨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。

### **六、中介服务机构**

#### **(一) 会计师事务所**

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南谨诚现持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照(统一社会信



用代码为 91430104MA4R770P0N)、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(证书编号: 43010138)。

本所律师认为: 湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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《沅江高新区供水改造提升工程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:

杨勇

经办律师(签字):

杨勇

经办律师(签字):

黄修珍

2025年4月17日



执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2024年01月19日



持证人 杨勇

性别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2020年09月26日



持证人 黄珍珍

性别 女

身份证号 430626199712136828



# 南县高新区科创医疗产业园建设项目 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年四月

# 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 .....	8
(一) 平衡方案 .....	9
(二) 专项评价报告 .....	9
六、 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 .....	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	南县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	南县高新区科创医疗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	《南县高新区科创医疗产业园建设项目专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《南县高新区科创医疗产业园建设项目专项债券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	《南县高新区科创医疗产业园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
谨诚会计师事务所	指	湖南谨诚会计师事务所
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

### 关于南县高新区科创医疗产业园建设项目专项债券

### 法律意见书

致：南县财政局

本所接受委托，担任“南县高新区科创医疗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》，南县高新区科创医疗产业园建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,000.00 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）
南县高新区科创医疗产业园建设项目	6,000.00	2.52%	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南县高新区科创医疗产业园建设项目。

### （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	南县高新区科创医疗产业园建设项目
项目建设内容	本项目总用地面积 22215.7 平方米(约 33.32 亩)，总建筑面积 44972.85 平方米，绿地面积 3376.79 平方米，绿地率 15.20%。主要建设内容包括 6 栋生产厂房 33584.88 平方米，配套用房 2 栋 11387.97 平方米，停车位 204 个、道路 2.3 公里和供配电等公用工程。
项目总投资（万元）	19834.00 万元
项目建设期限	2025 年 5 月至 2027 年 12 月
项目建设地点	南县经济开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,000.00

## （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	湖南南县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430921MB1M1552XL
负责人	荣凯
机构性质	机关单位
住所	南县南洲镇通盛北路

登记机关	南县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
南县高新区 科创医疗产 业园建设项 目	《关于南县高新区科创医疗产业园建设 项目可行性研究报告的批复》	南发改审〔2024〕346号
南县高新区 科创医疗产 业园建设项 目	《关于南县高新区科创医疗产业园建设 项目初步设计审查的批复》	南建发〔2025〕22号
南县高新区 科创医疗产 业园建设项 目	《南县发展和改革局关于南县高新区科 创医疗产业园建设项目概算总投资的批 复》	南发改概审〔2025〕35号

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**

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南谨诚现持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430104MA4R770P0N）、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(证书编号：43010138)。

本所律师认为：湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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。

# **六、中介服务机构**

## **（一）会计师事务所**

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南谨诚现持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430104MA4R770P0N）、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证

书》(证书编号：43010138)。

本所律师认为：湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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《南县高新区科创医疗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：杨

经办律师（签字）：杨

经办律师（签字）：黄

2025 年 4 月 17 日

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

发证日期



持证人 杨勇

性 别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

发证日期



持证人 黄珍珍

性 别 女

身份证号 430626199712136828

441 430103

# 南县经开区医美产业园（四期）建设项目 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年四月

# 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 .....	8
(一) 平衡方案 .....	9
(二) 专项评价报告 .....	9
六、 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 .....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	南县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	南县经开区医美产业园（四期）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	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〉》



配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券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	《南县经开区医美产业园（四期）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
谨诚会计师事务所	指	湖南谨诚会计师事务所
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

### 关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券

### 法律意见书

致：南县财政局

本所接受委托，担任“南县经开区医美产业园（四期）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》，南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券本期募集资金规模为 900.00 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）
南县经开区医美产业园（四期）建设项目	900.00	2.52%	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南县经开区医美产业园（四期）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	南县经开区医美产业园（四期）建设项目
项目建设内容	项目用地面积 23420.08 平方米，总建筑面积 32989 平方米，新建生产厂房 6 栋及停车位 118 个。
项目总投资（万元）	9172.00 万元
项目建设期限	2025 年 6 月至 2026 年 5 月
项目建设地点	南县经济开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	900.00

## （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	湖南南县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430921MB1M1552XL
负责人	荣凯
机构性质	机关单位
住所	南县南洲镇通盛北路



登记机关	南县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
南县经开区医美产业园（四期）建设项目	《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目可行性研究报告的批复》	南发改审〔2024〕265号
南县经开区医美产业园（四期）建设项目	《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目初步设计审查的批复》（南建发〔2024〕206号）	南建发〔2024〕206号
南县经开区医美产业园（四期）建设项目	《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目概算总投资的批复》	南发改概审〔2024〕49号

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**

湖南谨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。

# **六、中介服务机构**

## **(一) 会计师事务所**

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南谨诚现持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照(统一社会信用代码为 91430104MA4R770P0N)、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证



书》(证书编号：43010138)。

本所律师认为：湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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《南县经开区医美产业园（四期）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: 杨勇

经办律师(签字): 杨勇

经办律师(签字): 黄玲玲

2025年4月17日

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

发证日期



持证人 杨勇

性别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

发证日期



持证人 黄珍珍

性别 女

身份证号 430626199712136828



**南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施  
建设项目  
专项债券法律意见书**



**湖南道格律师事务所编制**

**二〇二五年四月**

# 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
六、 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	南县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目专项债券
《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	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>》

配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目专项债券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	《南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施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
谨诚会计师事务所	指	湖南谨诚会计师事务所
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

### 关于南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目专项债券

#### 法律意见书

致：南县财政局

本所接受委托，担任“南县地花鼓非物质文化遗产传承体验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》，南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 2,700.00 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）
南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目	2,700.00	2.30%	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南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目。

### (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	南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目
项目建设内容	建设内容主要包括：南县非物质文化遗产馆总面积约 4300 平方米，其中非遗展览馆 2000 平方、非遗体验馆 100 平方米、非遗传承基地 600 平方米、非遗演艺厅 800 平方米、非遗研习室及非遗传习室 800 平方米等相应的附属配套设施。
项目总投资（万元）	4,500.00 万元
项目建设期限	本项目建设期约 12 个月，拟于 2025 年 3 月开工。
项目建设地点	南县
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	2,700.00

## （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	南县文化旅游广电体育局
统一社会信用代码	11430921446999349Q
负责人	谭芳
机构性质	机关单位
住所	南县南洲镇兴盛路

登记机关	南县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
南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目	《南县发展和改革局关于南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目可行性研究报告的批复》	南发改审字〔2024〕141号
南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目	《南县住房和城乡建设局关于南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目项目初步设计审查的批复》	南建发〔2024〕203号
南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目	《南县发展和改革局关于南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目概算总投资的批复》	南发改概审〔2024〕176号
南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施建设项目	建设用地规划许可证	地字第 430921202410090

南县地花鼓 非物质文化遗产 传承体验设施建 设项目	建设工程规划许可证	建字第 430921202410095
南县地花鼓 非物质文化遗产 传承体验设施建 设项目	建筑工程施工许可证	

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

湖南谨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。

## **六、中介服务机构**

### **(一) 会计师事务所**

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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》。

湖南谨诚现持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430104MA4R770P0N）、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(证书编号：43010138)。

本所律师认为：湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)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《南县地花鼓非物质文化遗产传承体验设施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: 杨勇

经办律师(签字): 杨勇

经办律师(签字): 黄玲珍

2025年4月17日

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格  
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

发证日期



持证人 杨勇

性别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

发证日期



持证人 黄珍珍

性别 女

身份证号 430626199712136828