

湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券

新建邵阳至永州铁路（邵阳段）

之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市邵阳县 2024 年专项债券
新建邵阳至永州铁路（邵阳段）
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 80 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目 录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	6
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
(一) 会计师事务所	6
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	8
(一) 重大法律事项	8
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市邵阳县 2025 年专项债券 新建邵阳至永州铁路（邵阳段）
项目实施机构	指	邵阳县发展和改革局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市邵阳县 2025 年专项债券新建 邵阳至永州铁路（邵阳段）预期收益与 融资平衡方案》
评价报告	指	《新建邵阳至永州铁路（邵阳段）预期 收益与融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券新建邵阳至永州铁 路（邵阳段）之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目的情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

（一）发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

（二）发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

（一）项目基本信息

名 称	新建邵阳至永州铁路（邵阳段）
建设地点	位于湖南省西南部，线路北起邵阳市，南至永州市
总投资（万元）	项目总投资 786,150.00 万元
概 况	1、邵阳站至永州站，新建线路长 96.19 公里（其中邵阳段 43.27 公里）； 2、邵阳地区、永州地区相关配套工程（①新建衡柳上、下行联络线共计 11.86 单线公里，②改建益湛线 2.28 单线公里）；

	3、新建邵阳县雨棚。
债券发行金额（万元）	拟申请发行政府专项债券融资 230,000.00 万元，已发行政府专项债券 181,800.00 万元，其中：2024 年 5 月份发行 2024 湖南省政府专项债券（九期）96,500.00 万元，发行利率为 2.68%；2024 年 9 月发行 2024 年湖南省政府专项债券（二十四期）7,300.00 万元，发行利率 2.41%；2024 年 9 月发行 2024 年湖南省政府专项债券（三十一期）18,000.00 万元，发行利率 2.29%；2025 年 4 月发行 2025 年湖南省政府专项债务（四期）30,000.00 万元，发行利率为 2.09%。本次拟申请发行专项债券 6,100.00 万元，未来拟申请发行 42,100.00 万元。本期发行期限为 30 年，根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，预测利率为 2.42%。

（二）项目实施机构

统一社会信用代码	1143052374064192XK
机构名称	邵阳县发展和改革局
机构性质	机关
机构地址	邵阳县塘渡口镇凤凰街
负责人	刘恩德
赋码机关	中共邵阳县委机构编制委员会办公室
颁发时间	2023 年 2 月 15 日

（三）项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
中国国家铁路集团有限公司	《国铁集团、湖南省人民政府关于新建邵阳至永州铁路可行性研究报告的批复》	铁发改函【2023】 159 号	2023 年 4 月 28 日
中国国家铁路集团有限公司	《国铁集团、湖南省人民政府关于新建邵阳至永州铁路初步设计的批复》	铁鉴函【2023】 398 号	
湖南省自然资源厅	《建设项目用地预审与选址意见书》	用字第 430000202300183 号	2023 年 12 月 8 日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 1,641,455.45 万元，融资还款本息合计为 1,049,376.27 万元，本息保障倍数为 1.56 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机

构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成相关批复手续的办理，符合法律规定；

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

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

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

(一) 发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

(二) 为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

(三) 本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金

张才金

经办律师：文武

文武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项（一）

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璉, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张臻
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐佼洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,邬胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



王明金照白

王明金照白

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076069104



发证机关

发证日期 2022 年 10 月 28 日



持证人 文武

性 别 男

身份证号 43010419760610051X

律师年度考核备案

律师年度考核备案



考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2023年06月

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2024年 07月

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

持证人 李雪琦

性 别 女

发证机关

身份证号 130105199105187421

发证日期



律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2024-07-5

湖南金州律师事务所
关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券
邵阳县金江湖社会停车场
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.....	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.....	10
四、 中介服务机构.....	10
（一） 会计师事务所.....	10
（二） 律师事务所.....	10
五、本期债券发行重大法律事项及潜在风险.....	11
（一） 重大法律事项.....	11
（二） 潜在风险.....	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	邵阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	邵阳市邵阳县 2025 年专项债券
《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	《邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县金江湖社会停车场预期收益与融资平衡方案》

《专项评价报告》	指	《邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县金江湖社会停车场预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县金江湖社会停车场之法律意见书》
会计师事务所	指	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
本所或律所	指	湖南金州律师事务所
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。

湖南金州律师事务所

关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县金江湖社会停车场 之法律意见书

致：邵阳县财政局

本所接受委托，担任“邵阳市邵阳县 2025 年专项债券”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

2025 年 3 月 8 日，第十四届全国人民代表大会第三次会议主席团第二次会议，经过审议，同意第十四届全国人民代表大会财政经济委员会《关于 2024 年中央

和地方预算执行情况与 2025 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 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 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）发行额度申请

根据《平衡方案》，邵阳市邵阳县 2025 年专项债券共涉及项目一个，本次拟发行政府专项债资金总额为 1,800.00 万元，具体项目及本次发行金额及期限如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额 (万元)	预测利率 (%)	本期申请政府专项债券期限 (年)
邵阳县金江湖社会 停车场	1,800.00	2.36%	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邵阳县金江湖社会停车场。

（一）项目基本情况

项目名称	邵阳县金江湖社会停车场
项目建设内容	项目用地面积约 59 亩，共设停车位 560 个，充电桩 200 个，配套建设场地平整、场地硬化、停车棚、安防监控系统、防雷接地系统等设施。
项目总投资（万元）	3,067.55
项目建设期限	2025 年 5 月至 2026 年 3 月
项目建设地点	位于邵阳市邵阳县五峰铺镇
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	1,800.00

（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	邵阳县交通运输局
统一社会信用代码	11430523006326220C
法定代表人	邓新华
住所	邵阳县塘渡口镇大桥路 32 号

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	文件编号
邵阳县金江湖社会停车场	《关于邵阳县金江湖社会停车场工程可行性研究报告的批复》	邵发改审〔2025〕9号
	《关于邵阳县金江湖社会停车场工程设计文件的批复》	邵交字〔2025〕04号
	《邵阳县自然资源局关于邵阳县金江湖社会停车场工程的选址意见》	
	《关于邵阳县金江湖社会停车场工程项目总投资概算的批复》	邵发改概〔2025〕6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，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

会计师事务所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的邵阳县金江湖社会停车场预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资平衡。

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

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所作为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年3月10日核发的统一社会信用代码为91430103MA4Q6XAP9H营业执照。

本所律师认为：鹏盛会计师事务所（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

湖南金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》。湖南金州律师事务所现持有湖南省司法厅于2018年11月9日核发的统一社会信用代码为31430000448811418C的律所执业许可证。

本所律师认为：湖南金州律师事务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、本期债券发行重大法律事项及潜在风险

（一）重大法律事项

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

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

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

（二）潜在风险

项目存在与项目建设或运营有关的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

（1）与项目建设或运营有关的风险。

1) 项目建设风险

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2) 项目运营风险

如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（2）影响融资平衡结果的风险。

1) 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2) 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券

的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

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，不存在影响本期债券发行的实质性法律障碍。

（以下无正文）

(本页为《湖南金州律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县金江湖社会停车场之法律意见书》之签署页)



湖南金州律师事务所 (公章)

负责人: 张才金

经办律师 (签字): 谭松

经办律师 (签字): 余宇

2025 年 4 月 16 日

湖南金州律师事务所
关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券
邵阳县天子湖景区和济公岩景区
社会停车场建设项目
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.....	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.....	10
四、 中介服务机构.....	10
（一） 会计师事务所.....	10
（二） 律师事务所.....	10
五、本期债券发行重大法律事项及潜在风险.....	11
（一） 重大法律事项.....	11
（二） 潜在风险.....	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	邵阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	邵阳市邵阳县 2025 年专项债券
《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	《邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目预期收益与融资平衡方案》

《专项评价报告》	指	《邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目之法律意见书》
会计师事务所	指	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
本所或律所	指	湖南金州律师事务所
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。

湖南金州律师事务所
关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券
邵阳县天子湖景区和济公岩景区
社会停车场建设项目
之法律意见书

致：邵阳县财政局

本所接受委托，担任“邵阳市邵阳县 2025 年专项债券”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

2025年3月8日,第十四届全国人民代表大会第三次会议主席团第二次会议,经过审议,同意第十四届全国人民代表大会财政经济委员会《关于2024年中央和地方预算执行情况与2025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2024年中央和地方预算执行情况与2025年中央和地方预算草案的报告》,批准2025年中央预算草案,同时批准2025年地方政府一般债务限额180689.22亿元、专项债务限额399185.08亿元。本期债券发行的额度在专项债务限额可发行额度内。

(二) 发行额度申请

根据《平衡方案》,邵阳市邵阳县2025年专项债券共涉及项目一个,本次拟发行政府专项债资金总额为1,900.00万元,具体项目及本次发行金额及期限如下:

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额(万元)	预测利率(%)	本期申请政府专项债券期限(年)
邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目	1,900.00	2.55%	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〔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邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目。

（一）项目基本情况

项目名称	邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目
项目建设内容	建设三个停车场，即望江湖停车场、天子湖社会停车场、济公岩景区停车场。其中望江湖停车场用地面积约 14869 平方米，布置停车位 259 个；天子湖社会停车场用地面积约 19883 平方米，布置停车位 389 个；济公岩景区停车场用地面积约 9277 平方米，布置停车位 100 个及配套设施等。
项目总投资（万元）	3,889.66
项目建设期限	2025 年 2 月至 2026 年 3 月（其中：土建开工时间为 2025 年 6 月）
项目建设地点	位于邵阳县塘渡口镇、黄亭市镇、河伯乡
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	1,900.00

（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	邵阳县交通运输局
统一社会信用代码	11430523006326220C
法定代表人	邓新华
住所	邵阳县塘渡口镇大桥路 32 号

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	文件编号
邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目	《关于邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目可行性研究报告的批复》	邵发改审〔2025〕13号
	《关于邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目总投资概算的批复》	邵发改概〔2025〕7号
	《关于邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目初步设计的批复》	邵交批复〔2025〕05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，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

会计师事务所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的邵

阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资平衡。

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

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所作为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年3月10日核发的统一社会信用代码为91430103MA4Q6XAP9H营业执照。

本所律师认为：鹏盛会计师事务所（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

湖南金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》。湖南金州律师事务所现持有湖南省司法厅于2018年11月9日核发的统一社会信用代码为31430000448811418C的律所执业许可证。

本所律师认为：湖南金州律师事务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、本期债券发行重大法律事项及潜在风险

（一）重大法律事项

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

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

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

（二）潜在风险

项目存在与项目建设或运营有关的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

（1）与项目建设或运营有关的风险。

1）项目建设风险

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2）项目运营风险

如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（2）影响融资平衡结果的风险。

1）利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2) 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

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，不存在影响本期债券发行的实质性法律障碍。

（以下无正文）

(本页为《湖南金州律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年专项债券邵阳县天子湖景区和济公岩景区社会停车场建设项目之法律意见书》之签署页)



湖南金州律师事务所（公章）

负责人：张才金

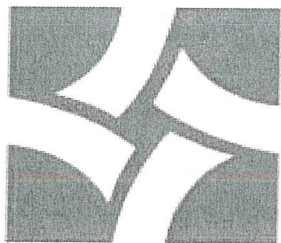
经办律师（签字）：

谭斌

经办律师（签字）：

余宇

2025 年 4 月 16 日



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市双清区 2025 年专项债券

邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目

之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市双清区 2025 年专项债券
邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 83 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	7
(一) 会计师事务所	7
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	8
(一) 重大法律事项	8
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市双清区 2025 年专项债券 邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目
项目实施机构	指	邵阳市双清区住房和城乡建设局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市双清区 2025 年专项债券邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目二期预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市双清区 2025 年专项债券邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目的情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目
建设地点	项目地点位于邵阳市双清区
总投资（万元）	项目总投资 5,110.61 万元
概 况	双清区 27 处居民小区实施提升改造，涉及小区 27 个、房屋 114 栋、居民 3196 户，房屋总建筑面积共计 22.61 万 m。主要改造内容包括便民健身设施设置 66 套、清淤化粪池 125 座、屋顶防水 4608m、落水管改造 5187m、无障碍通道 114 处、公共墙面改造 11412m、地坪改造

	1208m、道路改造 53477m、道路标线 2055m、雨污分流 3616m、天然气管道改造 5490m、新增垃圾分类箱 31 个、电线路规整 5490m、外伸管道规整 424m、供水管网改造 6920m、新增停车位 9000m、充电桩 160 个、消防设施 114 套、安装栏杆、围墙加固、疏浚排水管网、路灯安装、弱电线路规整等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 2,600.00 万元，本次拟发申请发行专项债券 2,600.00 万元。本次债券发行期限为 15 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，15 年期债券年利率 2.36%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	114305020067304429
机构名称	邵阳市双清区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	邵阳市双清区邵水东路保宁街
负责人	刘智杰
赋码机关	中共邵阳市双清区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2025 年 3 月 14 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
邵阳市双清区 发展和改革局	《关于对〈邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造	双发改投【2025】 5 号	2025 年 2 月 26 日

	项目可行性研究报告》的 批复》		
邵阳市住房和城乡建设局	《关于邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目初步设计的批复》	邵建设【2025】 13 号	2025 年 3 月 12 日
邵阳市双清区发展和改革委员会	《关于邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目总投资概算的批复》	双发改概【2025】 5 号	2025 年 3 月 12 日
邵阳市生态环境局双清分局	关于申请办理邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目环境影响评价的复函	邵双生环函 【2025】3 号	2025 年 3 月 10 日
邵阳市自然资源和规划局	《邵阳市双清区 2025 年城镇老旧小区改造项目审查意见》		2025 年 3 月 7 日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 6,841.46 万元，融资还款本息合计为 3,520.40 万元，本息保障倍数为 1.94 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备

为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期相关批复手续的办理，符合法律规定，后续应当按照法律规定办理建筑工程施工许可证等相关批复文件。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市

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

3、偿付风险

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

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

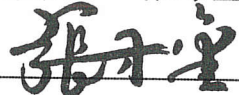
综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

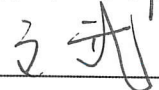
湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金



经办律师：文|武



经办律师：李雪琦

李霞琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项（一）

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 董钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张鑒
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐俊洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,郭胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



王明全 律师 执业证号 143010202210584706

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076069104



发证机关

发证日期 2022 年 10 月 28 日



持证人 文武

性别 男

身份证号 43010419760610051X



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2023年06月



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2024年 07月

王明全 律师 执业证号 143010202210584706

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

发证机关

发证日期



持证人 李雪琦

性 别 女

身份证号 430105199105187421

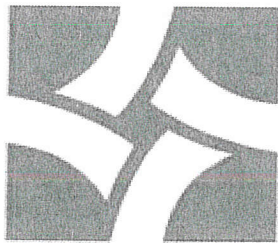


律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2022
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

考核年度	2022
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年07月



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市双清区 2025 年专项债券

邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期
之

法律意见书



湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzl原因.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市双清区 2025 年专项债券
邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 071 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
(一) 会计师事务所	7
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	8
(一) 重大法律事项	8
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市双清区 2025 年专项债券 邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期
项目实施机构	指	邵阳市双清区住房和城乡建设局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市双清区 2025 年专项债券邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市双清区 2025 年专项债券邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目的情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造项目二期
建设地点	项目地点位于邵阳市双清区
总投资（万元）	项目总投资 8,407.51 万元
概 况	本项目拟对邵阳市双清区 50 处居民小区实施提升改造，涉及小区 50 个、房屋 130 栋、居民 3570 户，房屋总建筑面积共计 33.58 万 m ² 。主要改造内容包括：屋顶防水 9360 m ² 、落水管改造 6240m、道路改造 35525 m ² 、污水管道改造 16578m、天然气管道改造 9947m、排水

	管网疏浚 16578m、供水管网改造 15197m、化粪池疏通 143 处、无障碍通道 130 处、路灯安装 260 处、便民健身设施设置 50 套、停车位 8568 m ² 、充电桩 86 个等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 4,250.00 万元, 本次拟发申请发行专项债券 3,200.00 万元, 未来拟申请发行政府专项债券 1,050.00 万元。本次债券发行期限为 15 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测, 15 年期债券年利率 2.36%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	114305020067304429
机构名称	邵阳市双清区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	邵阳市双清区邵水东路保宁街
负责人	刘智杰
赋码机关	中共邵阳市双清区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2025 年 3 月 14 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
邵阳市双清区 发展和改革委员会	《关于对邵阳市双清区 2024 年城镇老旧小区改造 项目二期可行性研究报告 的批复》	双发改投【2024】 41 号	2024 年 6 月 7 日

邵阳市住房和城乡建设局	《关于调整邵阳市双清区2024年城镇老旧小区改造项目二期初步设计的批复》	邵建设【2024】67号	2024年6月24日
邵阳市双清区发展和改革局	《关于邵阳市双清区2024年城镇老旧小区改造项目二期总投资概算的批复》	双发改概【2024】32号	2024年6月28日
邵阳市住房和城乡建设局	《建筑工程施工许可证》	编号 430500202409100 299、 430500202409100 199、 443050020240919 0299、	2024年9月10日、 2024年9月19日

(四) 申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流10,086.26万元，融资还款本息合计为1,504.50万元，本息保障倍数为1.75倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业

律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成相关批复手续的办理，符合法律规定。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资这的投资偏好

变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

3、偿付风险

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

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关

规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金

张才金

经办律师：文武

文武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项 (一)

律师事务所登记事项 (二)

名 称	湖南金州律师事务所	合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费恩易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张懿
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层		
负 责 人	张才金		
组织形式	特殊的普通合伙		
设立资产	1042.0万元		
主管机关	岳麓区司法局		
批准文号	湘司律[1992]30号		
批准日期	1992年04月03日		

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子韶,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐佼洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,邬胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076060104

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年10月28日



持证人 文武

性别 男

身份证号 43010419760610051X

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	湖南省司法厅 专用章
备案日期	2023年06月

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2024年 07月

执业机构 湖南金邦律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

持证人 李雪琦

性别 女

身份证号 430105199105187421

发证机关

发证日期



律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年07月

湖南泓锐律师事务所
关于湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清
区人民医院医技综合楼建设项目专项
债券发行事宜之

法
律
意
见
书

(2025) 泓锐 (专项债) 意字第 11 号



湖南泓锐律师事务所
HUNAN HONGRUI LAW FIRM

www.hunanhongrui.cn

湖南省长沙市人民东路 99 号长房国际大厦 13 楼

电话: 0731-85137788 、 传真: 0731-8513293

目 录

声明	1
释义与简称	3
正文	4
一、 发行依据	4
二、 本次发行对应的募投项目	4
（一）项目概述	4
（二）项目合规文件	5
（三）项目实施主体	5
三、项目收益融资平衡安排	6
四、发行文件及发行有关机构	6
（一）项目收益与融资自求平衡审核报告	6
（二）法律意见书	7
五、结论性意见	8

致：邵阳市财政局

湖南泓锐律师事务所（以下简称“本所”）是经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所依法接受邵阳市财政局的委托，担任湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券发行事宜的专项法律顾问。本所根据《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》）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（以下简称《财库[2015]83 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》）、《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》（以下简称《国办函[2016]88 号文》）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（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》（以下简称《厅字[2019]33 号文》）等有关法律、法规、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 尽责精神出具法律意见书。等法律、法规及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精神出具本法律意见书。

声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所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的法律、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，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

对于本法律意见书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、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

本所律师仅就与本次债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等专业事项发表意见。

本法律意见书出具以下列承诺为前提：即发行人及相关主体向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或口头证言均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致。

本法律意见书仅供发行人发行本次债券之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人发行本次债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师根据相关法律法规的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件

和有关事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见。

释义与简称

在本意见书中,除非特另明行注明或文义另有所指,下列简称和术语具有以下含义:

本法律意见书	指	《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券发行事宜之法律意见书》
本所	指	湖南泓锐律师事务所
本所律师	指	彭贤交律师、曹启秀律师
本次债券、本期债券	指	湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券
募投项目	指	本次湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券发行后募集资金用于的项目
湖南天平正大、会计师事务所	指	湖南天平正大会计师事务所(特殊普通合伙)
《收益融资自求平衡专项审核报告》	指	会计师事务所出具的《湖南省邵阳市 2025 年专项债券收益与融资自求平衡审核报告》(编号为湘天会专字(2025)第 111 号)
《预期收益与融资平衡方案》	指	《邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目预期收益与融资平衡方案》

正文

一、发行依据

根据《预期收益与融资平衡方案》，本次发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府，本次债券募投项目为邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目，发行总金额为 2,800 万元。

二、本次发行对应的募投项目

截止本法律意见书出具之日，本次债券发行的募投项目的发行金额及期限如下表所列：

项目名称	本次发行金额	发行期限
邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目	2,800 万元	15 年

（一）项目概述

项目名称	邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目
建设地点	邵阳市双清区建设路。
主要项目内容	主要改造内容及规模：双清区人民医院医技综合楼规划总用地面积为 1770.62m，总建筑面积 8100m，其中业务用房 6500m(包含大厅、中心机房、楼案室、血液透室、内镜中心、体检中心、检验中心、住院病房等)，地下车库及附属设备用房建筑面积 1600m，并配套智慧医疗服务平台、安防系统、室外给排水、供配电、消防等附属设施工程及购置相关医疗设备。
项目建设期	24 个月(2025 年 10 月-2027 年 10 月，含报建审批阶段)
项目主管单位	邵阳市双清区卫生健康局

项目总概算	双发改〔2024〕73号文：14,187.58万元； 双发改概〔2025〕1号文：13,863.35万元。
占本次申请资金中的额度	2,800万元

（二）项目合规文件

根据《关于对〈双清区人民医院医技综合楼建设项目可行性研究报告〉的批复》（双发改〔2024〕73号），邵阳市双清区发展和改革局同意实施该项目。

根据《关于对双清区人民医院医技综合楼建设项目概算总投资的批复》（双发改概〔2025〕1号），邵阳市双清区发展和改革局核定该项目概算总投资13,863.35万元，要求严格按照我局批复的概算总投资组织项目建设，不得擅自增加建设内容、扩大建设规模、提高建设标准或改变建设方案，确保项目建设内容与可研批复保持一致、实际投资控制在概算以内。

根据《关于双清区人民医院医技综合楼建设项目初步设计的批复》（双建发〔2024〕27号），邵阳市双清区住房和城乡建设局原则同意该初步设计。

（三）项目实施主体

根据该项目主管单位提供的材料，该项目的主管单位为邵阳市双清区卫生健康局。通过核对项目主管单位提供的统一社会信用代码证书，实施主体基本信息如下：

机构名称	邵阳市双清区卫生健康局
------	-------------

统一社会信用代码	11430502MB19355292		
注册地址	邵阳市双清区邵石路麻子洼	法定代表人/负责人	刘勇
赋码机关	中宏邵阳市双清区委机构编制委员会办公室	机构类型	机关

三、项目收益融资平衡安排

根据《预期收益与融资平衡方案》等项目主管单位提供的资料，湖南天平正大出具了《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字（2025）第 111 号），湖南天平正大认为：基于财政部对地方政府发债项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本费用预测等进行分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与融资自平衡。

经核查，本所律师认为，本次债券的募投项目的收益能够合理保障偿还本次债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合《财预[2015]83）号文》、《国办函[2016]88 号文》、《财预 2016（155）号文》、《财预 [2017]89 号文》《厅字[2019]33 号号文》的相关规定。

四、发行文件及发行有关机构

（一）项目收益与融资自求平衡审核报告

本次湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建

设项目专项债券的《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第 111 号）由湖南天平正大出具。湖南天平正大及经办会计师目前持有以下资质文件：

1、长沙市芙蓉区市场监督管理局登记颁发的营业执照，统一社会信用代码为 91430102MA4RTYT63E。

2、湖南省财政厅核发的执业证书，证书序号为 NO.023025，证书编号为 43010004。

3、经办会计师孙文兵持有的编号为 430100040021 的《注册会计师证》。

4、经办会计师罗文静持有的编号为 430100040087 的《注册会计师证》。

综上，湖南天平正大会计师事务所（特殊普通合伙）具备出具本次债券发行《收益与融资自求平衡专项审核报告》的资格。

（二）法律意见书

本次湖南省邵阳市 2025 年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券发行事宜之法律意见书由本所出具，本所及本所经办律师现持有以下资质文件：

1、湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为 31430000444886447X 的《律师事务所执业许可证》；

2、经办律师彭贤交持有的执业证号为 14301200710591070 的《中华人民共和国律师执业证》；

3、经办律师曹启秀持有的执业证号为 14301200411672494 的《中华人民共和国律师执业证》；

综上，本所律师具备出具本次债券发行的法律意见书的资格。

五、结论性意见

综上所述，本所律师认为：根据《预期收益与融资平衡方案》、《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字（2025）第 111 号），本次专项债券的募投项目可实现项目收益和融资自求平衡，具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预[2015]83 号文》、《国办函[2016]88 号文》、《财预 2016（155）号文》、《财预 [2017]89 号文》《厅字[2019]33 号文》；本次债券募投项目的实施主体均为依法设立和存续的法人，具备相应的从业资质。

综上，本次债券发行不存在实质上的法律障碍。

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—————

(本页无正文，为《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市2025年邵阳市双清区人民医院医技综合楼建设项目专项债券发行事宜之法律意见书》签署页



负责人：

经办律师：

经办律师：

2025年4月19日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000444886447X

湖南泓锐

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:

湖南省司法厅

2024年03月26日



中华人民共和国司法部监制

No. 70122703

执业机构 湖南泓锐律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200710591070

法律职业资格
或律师资格证号 A20054301050039

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年03月09日



持证人 彭贤安

性别 男

身份证号 430103197310204516

备注

二〇二二

称职

原籍



2024年07月

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：_____。

No. 11539385

执业机构 湖南汉锐律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200411672494

法律职业资格
或律师资格证号 B20024300000528

发证机关

发证日期



持证人 曹启秀

性别 女

身份证号 432823197202163967



备注

称职



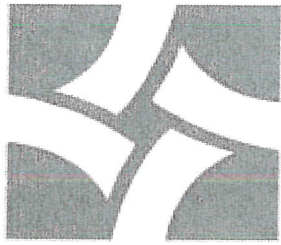
2024年07月

2024年07月

注意事项

- 一、本证应当加盖发证机关印章、铜印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。
- 二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。
- 三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。
- 四、了解律师详细信息，请登录
核验网址：_____。

No. 11101593



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市大祥区 2025 年专项债券

邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片

区城镇老旧小区改造项目

之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市大祥区 2025 年专项债券
邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 070 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	7
(一) 会计师事务所	7
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	8
(一) 重大法律事项	8
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	10

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期/本次专项债券	指	邵阳市大祥区 2025 年专项债券邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目
项目实施机构	指	邵阳市大祥区住房和城乡建设局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市大祥区 2025 年专项债券邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市大祥区 2025 年专项债券邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目的情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目
建设地点	项目地点位于邵阳市大祥区
总投资（万元）	项目总投资 4,386.50 万元
概 况	涉及老旧小区 11 个、房屋 65 栋、居民 1754 户房屋总建筑面积共计 16.29 万 m ² 。具体改造内容包括：道路改造 19478 m ² 、排水管网管沟改造 5339m、污水管道清淤疏浚 270m、井盖更换 216 个、弱电线路规整 526 处、

	路灯安装 147 处、监控设施安装 207 处、便民健身设施设置 41 套、休闲坐凳设置 27 处、停车位 282 m ² 、充电桩 18 个等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 2,000.00 万元，本次拟申请发行政府专项债券 2,000.00 万元。本次债券发行期限为 20 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，20 年期债券年利率 2.55%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	1143050300631027X9
机构名称	邵阳市大祥区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	邵阳市大祥区敏州西路
负责人	徐日新
赋码机关	中共邵阳市大祥区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 5 月 18 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
邵阳市大祥区 发展和改革委员会	《关于审批邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目可行性研究报告的批复》	大发改立【2024】 46 号	2024 年 5 月 24 日

邵阳市住房和城乡建设局	《关于调整邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目初步设计批复》	邵建设【2024】 66号	2024年6 月24日
邵阳市大祥区发展和改革局	《关于邵阳市大祥区百春园、城西、翠园、红旗路街道二片区城镇老旧小区改造项目总投资概算的批复》	大发改【2024】 51号	2024年11 月29日
邵阳市住房和城乡建设局	《建筑工程施工许可证》	430500202409200 201、 430500202411170 101、 430500202411190 101、 430500202411210 301、	2024年9 月20日、 2024年11 月17日、 2024年11 月19日、 2024年11 月21日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流4,026.11万元，融资还款本息合计为3,020.00万元，本息保障倍数为

1.33 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人

民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成相关批复手续的办理，符合法律规定。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

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

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全

事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

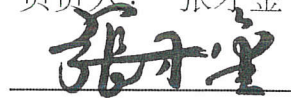
（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。



负责人：张才金



经办律师：文武

又武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项（一）

律师事务所登记事项（二）

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌凤, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璉, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张鑫
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐佼洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,郭胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076069104

发证机

发证日期 2022 年 10 月 28 日




持证人 文武

性 别 男

身份证号 43010419760610051X

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	0
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2013年06月

考核年度	2013
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2014年 6月

执业机构 湖南金州律师事务所

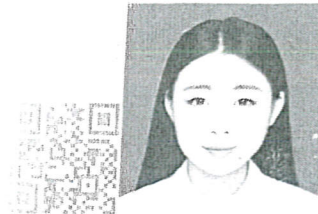
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

发证机关

发证日期



持证人 李雪琦

性 别 女

身份证号 430105199105187421

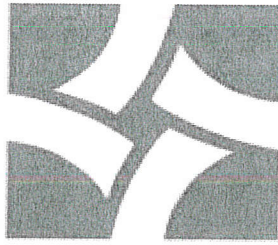


律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

考核年度	2023
考核结果	称 职
备案机关	长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 07月



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市新邵县 2025 年专项债券

新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目
之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市新邵县 2025 年专项债券
新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 82 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
(一) 会计师事务所	6
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	7
(一) 重大法律事项	7
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市新邵县 2025 年专项债券新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目
项目实施机构	指	新邵县卫生健康局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市新邵县 2025 年专项债券新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目预期收益与融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市新邵县 2025 年专项债券新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债

能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意见,本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时,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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中,已得到委托人如下确认和保证:

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效,向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实,不存在任何虚假;

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露,没有任何误导和重大遗漏,没有任何隐瞒或虚假陈述;

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实,口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容,但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用,不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目
建设地点	项目地点位于新邵县酿溪镇大成路与大应路交叉口西北角
总投资（万元）	项目总投资 19,814.36 万元
	为加强优质高效公共卫生医疗服务体系建设，本项目拟规划在新邵县酿溪镇大成路与大应路交叉口西北角新建新邵县红十字医院。项目规划用地面积约 32350 m ²

概 况	(约 48.5 亩)，总建筑面积 33240 m ² ，其中功能用房 31640 m ² （含门诊楼建筑、急诊楼建筑、传染楼、后勤保障用房、管理用房和院内生活用房等 7 项医院功能用房建设），建设地下停车场 1600 m ² （不计容）；项目建成后预计容纳床位约 280 张，同时配套建设室外给排水、供配电、消防等附属设施工程及购置相关基本医疗设备与信息化设备。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券融资 12,000.00 万元，本次拟申请发行政府专项债券 12,000.00 万元。本次债券发行期限为 15 年，根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测，15 年期债券年利率 2.36%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	114305220063222113
机构名称	新邵县卫生健康局
机构性质	机关
机构地址	新邵县酿溪镇临江社区大应路 5 号
负责人	肖山河
赋码机关	中共新邵县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 3 月 15 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
----	----	----	----

新邵县发展和改革局	《关于新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目可行性研究报告的批复》	新发改社【2024】 290 号	2024 年 12 月 12 日
新邵县住房和城乡建设局	《关于新邵县红十字医院公共卫生医疗服务能力提升项目的初步设计及概算批复》	新建发【2024】 116 号	2022 年 12 月 17 日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 30,814.86 万元，融资还款本息合计为 16,248.00 万元，本息保障倍数为 1.90 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所

所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期批复手续的办理，后续应当法律规定办理其他相关手续；

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

(二) 法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

本次债券根据（财预[2016]155号文）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运用收益，偿债较有保障，偿付风

险较低。但项目收益的实现易收到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金

张才金

经办律师：文武

文武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项 (一)

律师事务所登记事项 (二)

名 称	湖南金州律师事务所	合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 董钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊琰, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张彦
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层		
负 责 人	张才金		
组织形式	特殊的普通合伙		
设立资产	1042.0万元		
主管机关	岳麓区司法局		
批准文号	湘司律[1992]30号		
批准日期	1992年04月03日		

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子韶,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐佼洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,郭胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076060104

发证机关

湖南省司法厅

行政审批专用章

发证日期 2022年10月28日



持证人 文武

性别 男

身份证号 43010419760610051X

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2024年07月

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

发证机关

发证日期



持证人 李雪琦

性 别 女

身份证号 430105199105187421

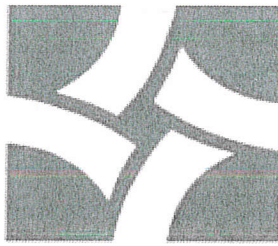


律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 07月



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市新邵县 2025 年专项债券

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目

之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话: 0731-85012988

传真: 0731-85231168

网址: <http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市新邵县 2025 年专项债券
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 84 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
(一) 会计师事务所	6
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	7
(一) 重大法律事项	7
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市新邵县 2025 年专项债券 新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施 建设项目
项目实施机构	指	新邵县文化旅游广电体育局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市新邵县 2025 年专项债券 新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施 建设项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设 施建设项目预期收益与融资平衡方案专 项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市新邵 县 2025 年专项债券新邵县白水洞 4A 级 景区旅游基础设施建设项目之法律意见 书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目
建设地点	项目地点位于新邵县白水洞 4A 级景区
总投资（万元）	项目总投资 9,856.41 万元
概 况	景区用房改造地质博物馆及文旅体验设施 16612 平方米；景区提质改造非遗文化传承基地以及科普基地 4985 平方米；新建 4A 级旅游厕所 2 座建筑面积 353.52 平方米，景区内部道路提质 5 公里，景区内配套建设给排水、电气、消防、环卫、标识标牌、安防、智慧停

	车等设施。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 5,000.00 万元，本次拟发申请发行专项债券 1,200.00 万元，未来拟申请发行专项债券 3,800.00 万元。本次债券发行期限为 20 年，根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，20 年期债券年利率 2.55%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	11430522006322617C
机构名称	新邵县文化旅游广电体育局
机构性质	机关
机构地址	新邵县酿溪镇新阳路
负责人	李红坤
赋码机关	新邵县机构编制委员会办公室
颁发日期	2019 年 7 月 15 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
新邵县发展和改革局	《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	新发改社【2024】293 号	2024 年 12 月 10 日
新邵县住房和城乡建设局	《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	新建发【2024】124 号	2024 年 12 月 8 日

	目的初步设计及概算批复》		
新邵县自然资源局	《建设用地规划许可证》	地字第 430522202500005 号	2025 年 3 月 5 日
新邵县自然资源局	《建设工程规划许可证》	建字第 430522202540053 号	2025 年 9 月 7 日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 10,427.81 万元，融资还款本息合计为 7,550.00 万元，本息保障倍数为 1.38 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所

所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期相关批复手续的办理，符合法律规定，后续应当按照法律规定办理建筑工程施工许可证等相关批复文件。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

本次债券根据（财预[2016]155号文）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债

券偿付资金主要来自对应项目未来运用收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但项目收益的实现易收到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡

的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。



负责人：张才金

张才金

经办律师：文武

文武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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：

发证日期：



律师事务所登记事项（一）

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颢, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张盛
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子韶,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐俊洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,郭胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄱阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



王健安印

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

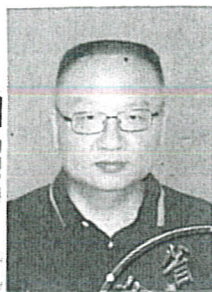
法律职业资格
或律师资格证号 182007076060104

发证机关

湖南省司法厅

行政审批专用章

发证日期 2022年10月28日



持证人 文武

性别 男

身份证号 43010419760610051X



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2024年07月

王健安印

执业机构 湖南金判律师事务所

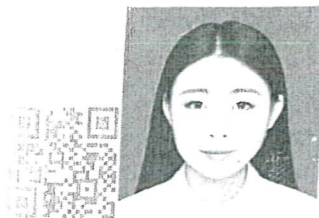
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

发证机关

发证日期



持证人 李雪琦

性别

身份证号 430305199105187



律师年度考核备案

考核年度	2023
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2024年 07月

湖南泓锐律师事务所
关于湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停
车场及配套基础设施建设项目专项债
券发行事宜之

法
律
意
见
书

(2025) 泓锐 (专项债) 意字第 08 号



湖南泓锐律师事务所
HUNAN HONGRUI LAW FIRM

www.hunanhongrui.cn

湖南省长沙市人民东路 99 号长房国际大厦 13 楼

电话: 0731-85137788 、 传真: 0731-8513293

目 录

声明	1
释义与简称	3
正文	4
一、 发行依据	4
二、 本次发行对应的募投项目	4
（一）项目概述	4
（二）项目合规文件	5
（三）项目实施主体	5
三、项目收益融资平衡安排	6
四、发行文件及发行有关机构	6
（一）项目收益与融资自求平衡审核报告	6
（二）法律意见书	7
五、结论性意见	8

致：邵阳市财政局

湖南泓锐律师事务所（以下简称“本所”）是经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所依法接受邵阳市财政局的委托，担任湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券发行事宜的专项法律顾问。本所根据《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》）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（以下简称《财库[2015]83 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》）、《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》（以下简称《国办函[2016]88 号文》）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（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》（以下简称《厅字[2019]33 号文》）等有关法律、法规、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 尽责精神出具法律意见书。等法律、法规及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精神出具本法律意见书。

声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所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的法律、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，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

对于本法律意见书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、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

本所律师仅就与本次债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等专业事项发表意见。

本法律意见书出具以下列承诺为前提：即发行人及相关主体向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或口头证言均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致。

本法律意见书仅供发行人发行本次债券之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人发行本次债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师根据相关法律法规的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件

和有关事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见。

释义与简称

在本意见书中,除非特另明行注明或文义另有所指,下列简称和术语具有以下含义:

本法律意见书	指	《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券发行事宜之法律意见书》
本所	指	湖南泓锐律师事务所
本所律师	指	彭贤交律师、曹启秀律师
本次债券、本期债券	指	湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券
募投项目	指	本次湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券发行后募集资金用于的项目
湖南天平正大、会计师事务所	指	湖南天平正大会计师事务所（特殊普通合伙）
《收益融资自求平衡专项审核报告》	指	会计师事务所出具的《湖南省邵阳市 2025 年专项债券收益与融资自求平衡审核报告》(编号为湘天会专字(2025)第 094 号)
《预期收益与融资平衡方案》	指	《绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》

正文

一、发行依据

根据《预期收益与融资平衡方案》，本次发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府，本次债券募投项目为绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目，发行总金额为 3,600 万元。

二、本次发行对应的募投项目

截止本法律意见书出具之日，本次债券发行的募投项目的发行金额及期限如下表所列：

项目名称	本次发行金额	发行期限
绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目	3,600 万元	20 年

（一）项目概述

项目名称	绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目
建设地点	绥宁县长铺镇。
主要项目内容	项目拟用地面积38975.19m，新建6处公共停车场，完善内部停车、新能源充电及其他配套设施。新建停车位574个(其中货车停车位160个，小汽车停车位414个)；新建新能源充电桩96个(其中60kw直流充电桩7个，120kw双枪直流充电桩89个)。智能化收费管理系统等配套设施建设。
项目建设期	2 年(含报建审批阶段)
项目主管单位	绥宁县住房和城乡建设局
项目总概算	绥发改审[2025]12 号文：6784.46 万元； 绥发改概审[2025]7 号文：6567.54 万元。

占本次申请资金中的额度	3,600 万元
-------------	----------

（二）项目合规文件

根据《关于绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（绥发改审(2025)12 号），绥宁县发展和改革局原则同意建设该项目。

根据《关于绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目概算批复》（绥发改概审(2025]7 号），绥宁县发展和改革局要求严格按照施工图设计方案及我局批复的投资概算组织项目建设。

根据《关于绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目初步设计的批复》（绥住初设[2025]4 号），绥宁县住房和城乡建设局原则上同意修改后的该项目初步设计文件。

根据《用地预审与选址意见书》（绥用字第[2025]005 号），绥宁县自然资源局认为该项目符合国土空间用途管制要求。

（三）项目实施主体

根据该项目主管单位提供的材料，该项目的主管单位为绥宁县住房和城乡建设局。通过核对项目主管单位提供的统一社会信用代码证书，实施主体基本信息如下：

机构名称	绥宁县住房和城乡建设局		
统一社会信用代码	11430527397398124C		
注册地址	湖南省绥宁县长铺镇中心街 58 号	法定代表人/负责人	黄始伟

赋码机关	中共绥宁县委机构编制委员会办公室	机构类型	机关
------	------------------	------	----

三、项目收益融资平衡安排

根据《预期收益与融资平衡方案》等项目主管单位提供的资料，湖南天平正大出具了《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第 094 号），湖南天平正大认为：基于财政部对地方政府发债项目收益与融资自求平衡专项债券的要求根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本费用预测等进行分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与融资自平衡。

经核查，本所律师认为，本次债券的募投项目的收益能够合理保障偿还本次债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合《财预〔2015〕83 号文》、《国办函〔2016〕88 号文》、《财预 2016（155）号文》、《财预〔2017〕89 号文》《厅字〔2019〕33 号号文》的相关规定。

四、发行文件及发行有关机构

（一）项目收益与融资自求平衡审核报告

本次湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券的《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第 094 号）由湖南天平正大出具。湖南天平正大及经办会计师目前持有以下资质文件：

1、长沙市芙蓉区市场监督管理局登记颁发的营业执照，统一社会信用代码为 91430102MA4RTYT63E。

2、湖南省财政厅核发的执业证书，证书序号为 NO.023025，证书编号为 43010004。

3、经办会计师曹继亮持有的编号为 430100040006 的《注册会计师证》。

4、经办会计师罗文静持有的编号为 430100040087 的《注册会计师证》。

综上，湖南天平正大会计师事务所（特殊普通合伙）具备出具本次债券发行《收益与融资自求平衡专项审核报告》的资格。

（二）法律意见书

本次湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券发行事宜之法律意见书由本所出具，本所及本所经办律师现持有以下资质文件：

1、湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为 31430000444886447X 的《律师事务所执业许可证》；

2、经办律师彭贤交持有的执业证号为 14301200710591070 的《中华人民共和国律师执业证》；

3、经办律师曹启秀持有的执业证号为 14301200411672494 的《中华人民共和国律师执业证》；

综上，本所律师具备出具本次债券发行的法律意见书的资格。

五、结论性意见

综上所述，本所律师认为：根据《预期收益与融资平衡方案》、《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字（2025）第 094 号），本次专项债券的募投项目可实现项目收益和融资自求平衡，具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预[2015]83）号文》、《国办函[2016]88 号文》、《财预 2016（155）号文》、《财预 [2017]89 号文》《厅字[2019]33 号文》；本次债券募投项目的实施主体均为依法设立和存续的法人，具备相应的从业资质。

综上，本次债券发行不存在实质上的法律障碍。

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—————

(本页无正文，为《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年绥宁县城停车场及配套基础设施建设项目专项债券发行事宜之法律意见书》签署页)



负责人:

经办律师:

经办律师:

2025 年 4 月 17 日

律师事务所执业许可证

湖南泓锐

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。

统一社会信用代码：31430000444886447X

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2024年08月26日

No. 70122703

中华人民共和国司法部监制

执业机构 湖南泓锐律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200710591070

法律职业资格
或律师资格证号 A20054301050039

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年04月04日



持证人 彭贤交

性别 男

身份证号 430103197310204516

备注

二〇二二

二〇二二

称职

原籍



2024年07月

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：_____。

No. 11539385

执业机构

湖南泓锐律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14301200411672494

法律职业资格
或律师资格证号

B20024300000528

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2023年 9月 01日

持证人

曹启秀

性别

女

身份证号

432823197202103967

二维码

肖像

湖南省司法厅

行政审批专用章

泓锐律师事务所

备注

二〇二二
二〇二二
湖南省长沙市司法局
专用章
2024年 07月
2024年 07月

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录
核验网址：
No. 11101593



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所
关于邵阳市绥宁县 2025 年专项债券
绥宁县养老服务建设项目
之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市绥宁县 2025 年专项债券
绥宁县养老服务建设项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 91 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
（一）发行依据	4
（二）发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
（一）项目基本信息	4
（二）项目实施机构	5
（三）项目相关批复文件	5
（四）申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
（一）会计师事务所	6
（二）律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	7
（一）重大法律事项	7
（二）法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市绥宁县 2025 年专项债券 绥宁县养老服务建设项目
项目实施机构	指	绥宁县民政局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市绥宁县 2025 年专项债券 绥宁县养老服务建设项目预期收益与 融资平衡方案》
评价报告	指	《绥宁县养老服务建设项目预期收益与 融资平衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市绥宁 县 2025 年专项债券绥宁县养老服务建 设项目之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	绥宁县养老服务建设项目
建设地点	项目地点位于绥宁县武阳镇及绥宁县社会养老服务中心内
总投资（万元）	项目总投资 9,248.58 万元
概 况	本项目为县级养老服务建设项目，总用地面积 13,782.51 m ² ，总建筑面积 20,007.08 m ² ，规划建设养老床位 432 张，其中：新建武阳综合性养老服务中心总建筑面积 13,481.24 m ² ，规划床位 302 张，改建绥宁县养老服务中

	心总建筑面积 6,525.84 m ² （含架空层 285.02 m ² ），规划床位 130 张，配套完善给排水、消防等基础设施，并购置相关的护理设备等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 5,000.00 万元，本次拟发申请发行专项债券 5,000.00 万元。本次债券发行期限为 15 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测，15 年期债券年利率 2.36%。

（二）项目实施机构

统一社会信用代码	114305270063428612
机构名称	绥宁县民政局
机构性质	机关
机构地址	湖南省邵阳市绥宁县长铺镇中心街 22 号
负责人	吴娟
赋码机关	中共绥宁县委员会机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 6 月 24 日

（三）项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
绥宁县发展和改革局	《关于绥宁县养老服务建设项目可行性研究报告的批复》	绥发改审【2023】69 号	2023 年 11 月 9 日
绥宁县住房和城乡建设局	《关于绥宁县养老服务建设项目初步设计的批复》	绥住建发【2023】117 号	2023 年 10 月 10 日

绥宁县发展和改革局	《关于绥宁县养老服务建设项目概算批复》	绥发改概审【2023】102号	2023年10月11日
绥宁县自然资源局	《建设用地规划许可证》	地字第2023010028号	2023年11月15日
绥宁县自然资源局	《建设工程规划许可证》	建字第430527202310045号	2023年12月8日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：根据对项目收益、投资支出、成本费用预测等进行评价分析，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目与收支平衡。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表

审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期相关批复手续的办理，符合法律规定，后续应当按照法律规定办理建筑工程施工许可证等相关批复文件。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

本次债券根据（财预[2016]155 号文）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运用收益，偿债较有保障，偿付风

险较低。但项目收益的实现易收到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

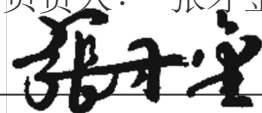
（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

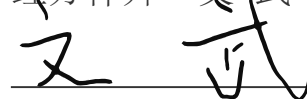
本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。



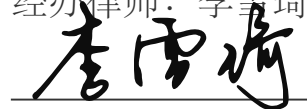
负责人：张才金



经办律师：文 武



经办律师：李雪琦



2025 年 4 月 18 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码: 31430000448811418C

湖南金州 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:

发证日期:



律师事务所登记事项 (一)

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张鑒
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐俊洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,邬胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,阮继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐皓,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱梅颖,朱文文,邹修石
-------------	--

执业机构	湖南金州律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301200210584706		
法律职业资格 或律师资格证号	182007076060104		
发证机关	湖南省司法厅		
发证日期	2022年10月28日	持证人	文武
		性别	男
		身份证号	43010419760610051X

湖南省司法厅
行政审批专用章

湖南金州律师事务所
43010419760610051X

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年07月

执业机构	湖南金州律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201711011695		
法律职业资格 或律师资格证号	A20154301050799		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	李雪琦
发证日期	2017年5月10日	性别	女
		身份证号	430105199105187421



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二二	考核年度	二〇二三
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关		备案机关	
备案日期		备案日期	2024年 07月



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市绥宁县 2025 年专项债券

绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目

之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市绥宁县 2025 年专项债券
绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 90 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	6
三、 中介机构与相关文件	6
(一) 会计师事务所	6
(二) 律师事务所	7
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	7
(一) 重大法律事项	7
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	9

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市绥宁县 2025 年专项债券 绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目
项目实施机构	指	湖南绥宁县花园阁国家湿地公园管理处
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市绥宁县 2025 年专项债券 绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
评价报告	指	《绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游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》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市绥宁县 2025 年专项债券绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，不存在任何虚假；

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，没有任何隐瞒或虚假陈述；

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目
建设地点	项目地点位于绥宁县关峡苗族乡花园阁景区内
总投资（万元）	项目总投资 8,693.11 万元
概 况	本项目拟对花园阁景区基础设施升级改造，主要内容有新建水乡苗寨游客服务中心 1 处 2035 m ² ；新建游客驿站 2 处共 760 m ² ；生态停车场 8000.00 m ² （新建停车位 285 个，充电桩 90 个）；并完善景区游步道、自行车驿站、观景平台、观光车站点、标牌标识系统、智

	慧旅游系统、给排水管网、环卫设施等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 6,000.00 万元，本次拟发申请发行专项债券 6,000.00 万元。本次债券发行期限为 15 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测，15 年期债券年利率 2.36%。

(二) 项目实施机构

统一社会信用代码	124305273950102533
名 称	湖南绥宁花园阁国家湿地公园管理处
性 质	事业单位
地 址	绥宁县长铺子苗族侗族乡溶岩村 6 组
法定代表人	李永智
登记管理机关	绥宁县事业单位登记管理局
有效期	2023 年 2 月 7 日至 2026 年 2 月 7 日

(三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
绥宁县发展和改革局	《关于绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	绥发改审【2023】108 号	2023 年 11 月 9 日
绥宁县文化旅游广电体育局	《关于绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目初步设计的审批报	绥文旅广体函【2023】7 号	2023 年 11 月 20 日

	告》		
绥宁县发展和改革局	《关于绥宁县花园阁创 4A 级景区旅游基础设施建设项目概算批复》	绥发改概审【2023】127 号	2023 年 12 月 1 日
绥宁县自然资源局	《建设用地规划许可证》	地字第 2023010029 号	2023 年 12 月 17 日
绥宁县自然资源局	《建设工程规划许可证》	建字第 430527202310046 号	2023 年 12 月 20 日

（四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 13,121.23 万元，融资还款本息合计为 8,124.00 万元，本息保障倍数为 1.62 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业

执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

1、经核查，本次债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成

立、且合法存续的企业（或事业单位、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期相关批复手续的办理，符合法律规定，后续应当按照法律规定办理建筑工程施工许可证等相关批复文件。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

本次债券根据（财预[2016]155号文）第三条规定，专项债务收入、

安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运用收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但项目收益的实现易收到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

4、税务风险

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

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

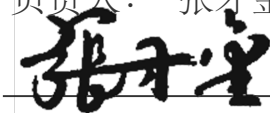
（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

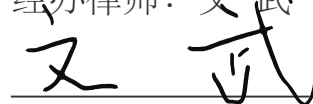
本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。



负责人：张才金



经办律师：文武



经办律师：李雪琦



2025 年 4 月 18 日

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码: 31430000448811418C

湖南金州 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:

发证日期:



律师事务所登记事项 (一)

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈致, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张鑒
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐俊洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,邬胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,曹卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,姚芳,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张瞻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
--	--

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076060104

发证机关 湖南省司法厅
行政审批专用章

发证日期 2022 年 10 月 28 日



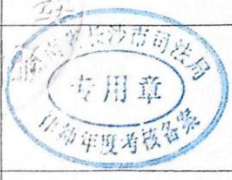
持证人 文武

性别 男

身份证号 43010419760610051X



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2024年 07月

执业机构	湖南金州律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201711011695		
法律职业资格 或律师资格证号	A20154301050799		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	李雪琦
发证日期	2017年5月10日	性别	女
		身份证号	430105199105187421



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二二	考核年度	二〇二三
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关		备案机关	
备案日期		备案日期	2024年 07月

邵阳市邵东市 2025 年湖南省政府专项债券（九期）
湖南省资水犬木塘水库工程项目
预期收益与融资平衡方案

湖南省资水犬木塘水库工程项目拟发行专项债券
50,400.00 万元，具体信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限	实施机构
湖南省资水犬木塘水库工程项目	2025 年湖南省政府专项债券（九期）	50,400.00	30 年	邵东市水利局

一、项目概况

（一）区域介绍

邵东市位于湖南省中部、邵阳市东大门，辖 3 街道 18 镇 4 乡 1 场和 1 个省级经开区，面积 1778 平方公里，人口 133.9 万，素有“百工之乡”“商贸之城”“民营之都”的美称，拥有全国可持续发展实验区、全国科技进步先进县、全国电子商务进农村综合示范县、中国箱包皮具生产基地、全国打火机和箱包加工贸易转型升级基地、中国注塑打火机生产第一县、湖南省特色制造产业重点县、省级文明县城等区域发展名片。2017 年县域经济综合考核排名全省第四。2018 年，邵东实现 GDP430 亿元，增长 11%，增速居全省第一。2019 年 7 月 12 日，经国务院批准，民政部批复同意撤销邵东县，设立县级邵东市。2019 年 11 月 12 日，2019 年赛迪县域营商环境百强县研究报告发布，邵东跻身县域营商环境百强县，排名第 71 位。2019 年至 2021 年，邵东市分别实现一般公共预算收入 16.58 亿元、17.79 亿元和 19.10 亿元。政府性基金收入分别为 17.34 亿元、16.76 亿元和 15.94 元。

邵东市 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值（GDP）	721.50	763.30	791.5
居民人均可支配收入（元）	36521	38383	

一般公共预算收入	32.53	25.15	22.5
政府性基金收入	4.13	4.53	3.61
其中：国有土地出让收入	4.07	3.13	1.95
政府性基金支出	15.23	21.38	1.24
其中：国有土地出让支出	6.60	3.09	1.49

(二) 项目基本情况

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	批复文件
湖南省资水犬木塘水库工程	<p>总投资：102.4283 亿元。</p> <p>项目建设地：湖南省资水犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分。犬木塘水库灌区位于衡邵干旱走廊中心地带，范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等 4 市 8 县（市、区）。</p> <p>建设工期：枢纽工程总工期 41 个月；灌区骨干工程总工期 60 个月（2020.7-2025.7）。</p>	<p>工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等 4 市 8 县(市、区),设计灌溉面积 113.16 万亩。</p> <p>犬木塘水库正常蓄水位 215.0 米，死水位 210.0 米，设计洪水位为 221.19 米，校核洪水位为 222.63 米；水库总库容 1.4 亿立方米，死库容 0.222 亿立方米，兴利库容 0.36 亿立方米。电站装机容量为 34 兆瓦，多年平均年发电量 1.15 亿千瓦时。多年平均引水量 3.2 亿立方米。航道等级 IV 级，设计最大船舶吨位级为 500t。</p> <p>工程总体布置方案：工程由枢纽、灌区工程两</p>	<p>1.《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333 号）</p> <p>2.《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》（湘环评[2020]13 号）</p> <p>3.《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》（湘水函[2020]140 号）</p> <p>4.《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》（湘发改农[2020]942 号）</p> <p>5.《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》（湘水函[2021]72 号）</p> <p>6.《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》（湘水函[2021]99 号）</p>

		<p>大部分组成， 枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物 等。枢纽从左到右依次布置左岸连接段、船闸段、13 孔泄水闸、厂 房段、右岸连接段(含鱼道),坝顶总长 642 米，最大坝高 26.2 米。 电站厂房布置于右岸，安装 4 台灯泡贯流式机组。船闸布置在左 岸连接坝与泄水闸之间，由上下闸首、闸室、上下游引航道组成。 鱼道布置在右岸，全长 628m。</p> <p>犬木塘水库工程为Ⅱ等大(2)型工程。枢纽工程电站厂 房、泄洪闸、船闸、连接坝等主要建筑物及上游挡水部位为 2 级建 筑物，堤防护坡及护岸、鱼道、导墙等次要建筑物为 3 级建筑物。</p> <p>枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一 遇，校核洪水标准为 100 年一遇，泄洪消能防冲设计洪水标准为 50 年一遇，两岸堤防设计洪水标准为 50 年一遇。渠道及渠系建筑物 防洪标准：3 级建筑物设计洪水标准为 30 年一遇，校核洪水标准为 50 年一遇；4 级建筑物设计</p>	
--	--	---	--

		洪水标准为 20 年一遇，校核洪水标准为 30 年一遇；5 级建筑物设计洪水标准为 10 年一遇，校核洪水标准为 20 年一遇。 工程主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。	

湖南省资水犬木塘水库工程项目已经通过湖南弘一律师事务所合法性审查。

（三）项目建设地址、内容和规模

（1）建设地点

湖南省资水犬木塘水库工程项目包含灌区工程与枢纽工程两部分。犬木塘水库灌区位于衡邵干旱走廊中心地带，范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等 4 市 8 县（市、区）。

（2）项目主要建设内容和建设规模

犬木塘水库工程的开发任务为：以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用。

工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等 4 市 8 县(市、区),设计灌溉面积 113.16 万亩。

犬木塘水库正常蓄水位 215.0 米，死水位 210.0 米，设

计洪水位为 221.19 米，校核洪水位为 222.63 米；水库总库容 1.4 亿立方米，死库容 0.222 亿立方米，兴利库容 0.36 亿立方米。电站装机容量为 34 兆瓦，多年平均年发电量 1.15 亿千瓦时。多年平均引水量 3.2 亿立方米。航道等级 IV 级，设计最大船舶吨位级为 500t。

工程总体布置方案：工程由枢纽、灌区工程两大部分组成，枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物等。枢纽从左到右依次布置左岸连接段、船闸段、13 孔泄水闸、厂房段、右岸连接段(含鱼道),坝顶总长 642 米，最大坝高 26.2 米。电站厂房布置于右岸，安装 4 台灯泡贯流式机组。船闸布置在左岸连接坝与泄水闸之间，由上下闸首、闸室、上下游引航道组成。鱼道布置在右岸，全长 628m。

犬木塘水库工程为 II 等大(2)型工程。枢纽工程电站厂房、泄洪闸、船闸、连接坝等主要建筑物及上游挡水部位为 2 级建筑物，堤防护坡及护岸、鱼道、导墙等次要建筑物为 3 级建筑物。

枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一遇，校核洪水标准为 100 年一遇，泄洪消能防冲设计洪水标准为 50 年一遇，两岸堤防设计洪水标准为 50 年

一遇。渠道及渠系建筑物 防洪标准：3 级建筑物设计洪水标准为 30 年一遇，校核洪水标准为 50 年一遇；4 级建筑物设计洪水标准为 20 年一遇，校核洪水标准为 30 年一遇；5 级建筑物设计洪水标准为 10 年一遇，校核洪水标准为 20 年一遇。

工程主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。

（3）建设工期及进度

本工程枢纽工程施工总工期为 41 个月，第一台机组发电工期 35 个月。2020 年 12 月份之前为筹建期；2020 年 12 月至 2021 年 9 月为工程准备期，共 10 个月；2021 年 10 月至 2023 年 10 月为主体工程施工期，共 25 个月；2023 年 11 月至 2024 年 4 月为工程完建期，共 6 个月。灌区施工总工期 60 个月，计划 2020 年 6 月进场进行施工准备工作，同年 8 月开始同时进行总干渠九龙岭隧洞施工以及其他建筑物施工，总干渠施工的同时逐步开展其他干渠、骨干支渠施工，为使灌区工程尽早受益，灌区工程分批通水受益，第一批为 2024 年 3 月 31 日渠首提水泵站首批机组抽水运行、总干渠 ZG0+000 ~ ZG3+471 段（渠首至大山岭隧洞进口前）及九公桥支渠、大祥支渠通水运行，工程开始发挥效益，第二批为 2025 年 3 月 31 日总干渠 ZG3+471 ~ ZG18+354.20 段（大山岭隧洞至总干渠九龙岭隧洞进口前）、黄家坝提水泵站及提干渠、峡口山提水泵站及支渠通水运行，第三批为 2025 年 5

月 31 日灌区工程余下工程完工，灌区工程全面通水；2024 年 4 月至 2025 年 5 月为工程完建期，共 14 个月。

二、社会经济效益分析

（一）经济效益分析

促进国民经济当前发展的同时，还要保持国民经济的可持续发展。因此，必须把经济发展的可持续性当成一个区域经济发展的重要目标。

拟建的湖南省资水犬木塘水库工程位于湖南省邵阳市大祥区境内，坝址位于资水干流中上游邵阳市城区河段，控制流域面积 12,220 平方公里。

“衡邵干旱走廊”是湖南乃至全国著名的干旱带，是以湘江、资水流域的分水岭为中轴线分布的广大丘陵地区，涉及衡阳市、邵阳市、娄底市全境，以及永州市的部分县区，共计 33 个县市区，总面积 5.12 万平方公里。该区域降水为全省平均的 82.8%，产流为全省平均的 71.4%，蒸发为全省平均的 1.3 倍。区内地貌以丘陵为主，岩性主要为灰岩、砂页岩，源小流短，土壤保水性差，造成区内缺水严重，旱灾频率高、持续时间长，灾害损失大，严重制约区域经济社会发展。

湖南省资水犬木塘水库工程是《长江流域综合规划》和《资水流域综合规划》解决衡邵干旱走廊核心区域缺水问题的骨干水源工程，列入了《全国大型水库建设总体安排意见》、国家 172 项重大水利工程。工程建设有利于优化区域水资源

配置，提高水资源调配能力，改善农业生产条件，保证粮食安全，保障居民生活用水安全，同时可改善灌区生态环境，改善资水干流河段通航条件。工程建设对于推动实现乡村振兴，巩固脱贫攻坚成效，促进地方经济可持续和高质量发展具有重要作用。

犬木塘水库灌区初步设计阶段灌溉面积 113.16 万亩，其中保灌面积 56.10 万亩，改善灌溉面积 36.57 万亩，新增灌溉面积 20.49 万亩（其中无水利设施控灌面积 19.30 万亩，新增耕地面积 1.19 万亩）。犬木塘水库工程建成后，灌区每年可增加粮食产量约 1.20 亿 kg，粮食作物每年新增效益约 3.88 亿元。对保证粮食安全、灌区用水安全意义重大；项目实施后，农业生产条件得到改善，农业综合生产能力提高，农民水事纠纷大大降低，农村社会和谐程度不断提高，有力推动了新农村建设；项目实施后，实现遇旱能灌、遇涝能排的田园化农业生产格局，不仅有效遏制了水土流失，节约水资源，而且大大改善了生态环境。

将犬木塘水库优质水源引入，显著改善灌区范围内乡村居民用水情况，有效解决灌区范围内 70 万人饮水提质增效的问题，提高灌区内乡镇和农村人口的饮水质量。同时解决干旱死角如邵阳县城天堂乡、祁阳县垄家坪镇等的缺水问题，摆脱饮水困难的局面。满足了设计水平年供水范围内城市居民用水，提高了市民的生活质量，促进当地经济可持续发展。犬木塘电站作为当地电网较好的电源点，可为系统提供稳定、可靠、优质的电力，促进工农业生产的发展。

犬木塘水库工程建设后，可渠化资水河 30.4km，改善河段通航条件，通过局部疏挖，可使犬木塘坝址至孔雀滩坝址资水河段达到IV级航道标准，促进资水航运事业的发展。

（二）社会效益分析

1、优化区域水资源配置，解决“衡邵干旱走廊”缺水局面的战略性举措

建设犬木塘灌区水源工程，可优化区域水资源配置，多年平均向灌区补水 3.2 亿 m^3 ，解决灌区范围内农业缺水局面，改善极旱区人民的生存生态环境，使当地人民安居乐业。

2、提高水资源保障能力，保证粮食安全的紧迫任务

由于当地水利设施薄弱，经常遭受干旱威胁，农业平均产量一直低于全省平均水平，特别是灌区内的祁阳县、祁东县、邵东市等县（区、市）是历史上有名的十年九旱区，受水资源短缺制约影响，民间谚语有“插秧没有耗田水、抗旱抗到谷子黄”。受旱灾制约，灌区范围内以种植水稻为主的稻谷单产仅 320kg/亩，远低于湖南省稻谷单产 510kg/亩的平均水平。工程实施后，通过向灌区供水，将改善和新增灌溉面积 113.16 万亩，灌区范围内以种植水稻为主的稻谷单产提高至 480kg/亩，可使灌区多年平均增产粮食 1.4 亿 kg，农民多年平均人均收入增加 650 元左右，保障粮食安全。

3、落实中央“三农政策”，推动实现乡村振兴的有力引擎

灌区建设可优化灌区内水土资源开发，新增灌溉面积 21.75 万亩，其中新增耕地 1.20 万亩。结合灌区各县（区、市）乡村振兴规划要求，大力发展特色产业，①在邵东、双峰发展中草药种植产业区 5.0 万亩，建设生态康养、运动康养、中医药特色小镇；②在邵东、祁东发展黄花菜产业基地 4.4 万亩；③在祁东、冷水滩、祁阳、邵东、邵阳、双清、大祥发展精品水果生产区，实现水果高效节水示范区建设 1.0 万亩；④在祁阳发展香芋种植基地 1.0 万亩；⑤在祁东发展烟叶种植基地 1.2 万亩等。通过湖南省资水犬木塘水库工程建设带动灌区内产业结构调整，大力发展特色产业基地，可增加当地农民人均年收入 2000 元，有力促进区域经济协调发展，推动实现区域乡村振兴。

4、保障居民生活用水安全，巩固贫困人口脱贫成效的要求

灌区内的县城（邵东市城区和祁东县城）和乡镇现状主要由县内的中型和小型水库、河流、山泉水等供水，由于水资源短缺，一遇干旱年份，水量不能满足县城和乡镇的供水要求。通过项目建设，渠系建设将与项目区黄家坝、三合、三都、保田、曹口堰等 5 座中型水库以及石门等小型水库结瓜连通，适时适量补水，可保障邵东、祁东 2 座县城 90 万人口供水。

湖南省资水犬木塘水库工程建设，通过从资江提水至灌区内的乡镇和农村，乡镇和农村饮水保证率提高到 95%。多年平均向灌区内乡镇和农村新增供水量 0.09 亿 m^3 ，人均供水

量增加 37L/天， P=95%保证率情况下向灌区内乡镇和农村新增供水量 0.15 亿 m^3 ，人均供水量增加 60L/天，显著改善灌区范围内乡村居民用水情况，有效解决灌区范围内 70.2 万人饮水提质增效的问题，并结合解决邵阳县城天堂、祁阳县龚家坪等干旱死角的缺水问题。湖南省资水犬木塘水库工程兴建，有效解决灌区内 8.35 万人贫困人口的饮水困难问题，为稳定当地贫困人口脱贫成效提供保障。

5、改善灌区内河道生态环境的有力保障

湖南省资水犬木塘水库工程建成后，通过从资水提水至灌区满足灌溉、县城供水、乡镇和农村人饮供水的要求，补充被挤占的生态用水，可保证灌区内河道年生态水量 0.90 亿 m^3 ，解决灌区内河道生态环境问题。同时，湖南省资水犬木塘水库工程建成后，通过渠系与灌区内长林冲水库和金鸡塘水库连通，向邵阳市红旗河城区河段补水流量 0.11 m^3/s ，改善提升邵阳市双清区城市水生态环境。

犬木塘水库建成后，可渠化资水 30.35km 河道，改善河段通航条件，可使犬木塘坝址至孔雀滩坝址资水河段达到 IV 级航道标准，促进资水航运事业的发展。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》

2020 年 5 月 18 日，湖南省发展和改革委员会向湖南省

水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》(湘发改农[2020]333号),同意实施犬木塘水库工程建设。

2、湖南省生态环境厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》

2020年7月8日,湖南省生态环境厅向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》(湘环评[2020]13号),原则同意犬木塘水库工程建设。

3、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》

2020年7月12日,湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》(湘水函[2020]140号),同意相关水土保持方案。

4、《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》

2020年8月7日,湖南省自然资源厅为犬木塘水库工程颁发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》(用字第430000202000076号),拟选位置为邵阳市大祥区百春园街道、学院路街道、雨溪街道;北塔区茶元头街道、新滩镇街道;邵阳县九公桥镇、小溪市乡、长阳铺镇。拟用地面积924.2808公顷。

5、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》

2020 年 12 月 8 日，湖南省发展和改革委员会向湖南省水利厅出具《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》(湘发改农[2020]942 号)，批复该工程初步设计概算静态总投资 1018052 万元、总投资 1024283 万元。

6、湖南省水利厅《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》

2021 年 1 月 28 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》(湘水函[2021]45 号)，明确工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳、永州、衡阳、娄底等 4 市 8 县(市、区)，设计灌溉面积 113.16 万亩。犬木塘水库正常蓄水位 215 米，死水位 210 米，设计洪水位为 221.19 米；水库总库容 1.4 亿立方米，电站装机容量为 34 兆瓦，航道登记 IV 级。工程由枢纽、灌区工程两大部分组成，枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物等。犬木塘水库工程为 II 等大(2)型工程，枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一遇，主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。工程永久征收土地 16775.79 亩，临时征用土地 8542.17 亩。总工期 60 个月，初步设计概算静态总投资

1018052 万元，总投资 1024283 万元。

7、湖南省水利厅《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》

2021 年 2 月 25 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司印发《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》（湘水函[2021]72 号），认为犬木塘水库工程基本符合资水流域综合规划要求。

8、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》

2021 年 3 月 23 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》（湘水函[2021]99 号），认为湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司提出关于办理犬木塘水库工程取水许可申请的相关资料齐全，符合法定要求。

（四）其他审批文件

序号	文件名称	文号	日期
1	湖南省人民政府关于禁止在湖南省犬木塘水库工程占地和淹没区新增建设项目及迁入人口的通知	湘政函[2019]56 号	2019 年 7 月 15 日
2	湖南省文物局关于犬木塘水库工程建设项目文物调查勘探工作的审查意见	湘文物保[2019]101 号	2019 年 9 月 30 日
3	中共湖南省委政法委员会办公室《关于对<关于湖南省资水犬木塘水库工程项目社会稳定风险评估报告备案的请示>的复函》	/	2019 年 11 月 1 日
4	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》	湘水函[2019]222 号	2019 年 11 月 4 日

	的批复		
5	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]223 号	2019 年 11 月 5 日
6	湖南省自然资源厅《关于湖南资水犬木塘水库工程项目规划审核意见的复函》	/	2020 年 5 月 9 日
7	湖南省交通运输厅关于犬木塘水库工程穿跨越高速公路方案设计的审查意见	湘交函[2020]483 号	2020 年 10 月 11 日
8	湖南湿地保护中心对《关于同意犬木塘水库工程灌区总干渠穿越祁东杳湖湿地公园的请示》的复函	/	2020 年 11 月 13 日
9	湖南省水利厅 湖南省国资委关于犬木塘水库工程项目法人组建方案的批复	湘水函[2020]280 号	2020 年 11 月 16 日
10	中国铁路广州局集团有限公司关于湖南省犬木塘水库工程配套供水管道与铁路交叉工程方案设计审查意见的函	广铁便函[2021]22 号	2021 年 1 月 20 日

(五) 债券资金需求合理性分析

已对本项目的投资及使用计划进行资金需求分析，各年度资金需求合理且与项目建设期及各年度建设任务相匹配，邵东市本年度拟申请发行政府专项债资金 70,000 万元在合理范围内，其中本次拟申请发行政府专项债资金 50,400 万元。

(六) 项目事前绩效评价结果

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预[2021]61 号）、财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预[2021]209)等文件精神 and 绩效评价相关工作要求，该项目项目实施的必要性、公益性、收益性合理；项目建设投资合规性与项目成熟度高；项目资金来源和到位可行；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理，用途合规；项目偿债计划可行性和偿债风险点分析到位，绩效评估审核认定结果为通过审核。

(七) 项目存续期

本项目灌区工程使用年限 50 年，枢纽 100 年，符合项目存续期长于债券存续期要求。

(八) 项目绩效目标

湖南省政府债务项目绩效目标表

单位: 万元

项目名称	湖南省资水犬木塘水库工程				
项目资金 (万元)	项目总投资：1024283				
	一、政府专项债券资金：126200				
	二、其他资金：898083				
项目实施进度计划	项目实施内容	开始时间		完成时间	
	1、枢纽工程	2020 年 12 月		2024 年 4 月	
	2、灌区工程	2020 年 7 月		2025 年 7 月	
项目绩效目标	枢纽工程 2023 年 10 月电站第一台机组投产，2024 年 3 月船闸建成通航，2024 年 4 月四台机组全部投产；2024 年底泵站第一批机组投运，灌区开始受益；2025 年 4 月九龙岭隧洞前的渠道全部贯通，开始向邵东市城区供水，2025 年 6 月九龙岭隧洞完工，2025 年 7 月工程全面建成发挥效益。项目建成后，将解决邵东市、祁东县城 90 万人饮水和灌区农村 70.2 万人安全饮水问题，年均增产粮食 1.4 亿 kg。				
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	绩效标准
	产出指标	数量指标	完成投资	亿元	完成 102 亿元投资
			修建干支渠	公里	修 建 223.3 公里干支渠
		质量指标	竣工验收	合格 / 不合格	工程竣工验收合格
			单元工程验收优良率	百分比	单元工程验收优良率大于 80%
		时效指标	枢纽工程投产	时间	枢 纽 工 程 2024 年 4 月投产
			灌区工程投产	时间	枢 纽 工 程 2025 年 7 月投产
	成本指标	工程成本	成本控制	成本控制率	

			控制	率	100%
			工程进度款支付审核	进度款支付审核率	进度款支付审核率 100%
	效益指标	经济效益指标	项目经济内部收益	经济内部收益率	经济内部收益率大于社会折现率 6%
			项目经济净现值	元	项目经济净现值大于 0
		社会效益指标	社会稳定综合性控制	社会稳定综合风险指数	社会稳定综合风险指数大于 0.36
			城镇供水	万立方	大于 9556
		生态效益指标	生态补水	万立方	大于 2337
			环境保护投资	万元	环境保护投资大于 19973 万元
		可持续影响指标	工程合理使用年限	年	工程合理使用年限大于等于 100 年
			工程正常运行条件	满足 / 不满足	年收益大于年运行成本
		社会公众或服务对象满意度指标	项目所在地群众满意	项目所在地群众满意度	项目所在地群众满意度大于 90%
			项目所在地政府满意	项目所在地政府满意度	项目所在地政府满意度大于 90%

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资情况

（1）编制原则

执行国家的政策、法令和规定，按照初步设计报告的设计深度和编制办法及费用标准，根据工程设计情况，合理选用定额、标准和价格，编制工程投资概算。价格水平年为 2020

年第三季度。采用概算定额编制投资概算时，建筑、安装工程单价中模板和钢筋制安工程综合单价扩大 5%，其余工程单价的扩大系数均为 10%。

(2) 编制办法、费用标准和定额

1) 估算编制总的原则执行水利部水总[2014]429 号文及同时颁布的《水利工程设计概（估）算编制规定》，以下简称“编制规定”；

2) 水利部办公厅颁布的办水总[2016]132 号文颁《水利工程营业税改增值税计价依据调整办法》，以下简称“132 号文”；

3) 水利部办公厅颁布的办水总[2019]448 号文颁《关于调整水利工程计价依据增值税计算标准的通知》，以下简称“448 号文”。

4) 2002 年水利部颁发的《水利建筑工程概算定额》、《水利水电设备安装工程概算定额》、《水利工程施工机械台时费用定额》。

5) 2005 年水利部颁《水利工程概预算补充定额》

(3) 其他依据

可行性研究阶段各专业工程量、施工组织设计、国家及地方现行相关政策。

湖南省资水犬木塘水库工程总概算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	枢纽工程	灌区工程	合 计
I	工程部分			

	第一部分 建筑工程	68,666	457,291	525,957
	第二部分 机电设备及安装工程	14,592	39,793	54,385
	第三部分 金结设备及安装工程	10,074	3,015	13,088
	第四部分 施工临时工程	16,315	61,916	78,231
	第五部分 独立费用	20,270	83,509	103,779
	一至五部分合计	129,916	645,524	775,440
	预备费	6,496	32,276	38,772
	静态投资	136,412	677,800	814,212
II	建设征地移民补偿投资			
一	农村移民安置补偿费	37,641	41,247	
二	专业项目恢复改建补偿	11,953	2,591	
三	防护工程费用	15,109		
四	库底清理费	585		
五	其他费用	7,724	6,137	
	一至五项小计	73,013	49,974	
	基本预备费	6,219	4,894	
	有关税费	21,352	16,412	
	静态投资	100,584	71,280	171,864
III	环境保护工程投资			
	静态投资	16,369	3,604	19,973
IV	水土保持工程投资			
	静态投资	1,412	8,860	10,271
V	电站送出工程	1,732		
VI	工程投资总计（I ~ IV合计）			
	静态总投资	256,509	761,543	1,018,052
	建设期融资利息			6,231
	总投资			1,024,283

数据来源：《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》（湘发改农[2020]942号）

本项目前期投入金额和分年度投资具体如下：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	总投资	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
湖南省资水犬木塘水库工程项目——邵东市	297520	18908	54805	33026	34805	26044	91331	38601

2025 年度项目投资分月计划表

单位：万元

项目名称	月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
湖南省资水犬木塘水库工程项目——邵东市	投资金额	828	1,325	1,656	22,220	31,325	13,000
	其中：专项债资金				21,400	30,000	8,600
	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	2025 年合计
	11,325	3,840	1,000	1,987	1,164	1,661	91,331
	10,000						70,000

（二）项目资金筹措方案

2020 年 12 月经省发展改革委核定初设概算，2021 年 1 月省水利厅批复了犬木塘水库工程初步设计报告。2021 年 4 月，国家发展改革委以发改投资〔2021〕469 号文核定该项目中央预算内补助投资 461,950.00 万元。犬木塘水库工程初设批复概算总投资为 1,024,283.00 万元。资金来源包括：中央预算内投资补助 461,950 万元，地方配套 562,333.00 万元。

截至 2025 年 3 月，项目累计已到位资金 64.62 亿元，其中:中央资金 32.5 亿元，省级资金 19.82 亿元，区县资金 0.3 亿元，特别国债 12 亿元。

犬木塘水库工程建设资金筹措方案

县市区	资本金构成（万元）			
	中央资金	耕地收益	省级资金	县级资金

大祥区	16780		14836	14836
双清区	13390	456	11613	11613
邵阳县	15210		9003	3858
邵东市	101390	9403	84944	84944
双峰县	96414	1048	56334	24143
祁东县	169180	26115	81856	35081
祁阳市	49046	2380	19545	19545
冷水滩区	540		478	478
小计	461950	39402	278609	194498

邵东市本次申请发行专项债金额为 50,400.00 万元。

邵东市项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
湖南省资水犬木塘水库工程	297520	297520	1000	50400	50400	18600	18600	0	30 年

四、项目收入和成本预测

（一）湖南省资水犬木塘水库工程项目预期收入预测

（1）收入预测分类

本项目具体收入主要来源于城镇供水、灌溉售水、售电收入、新开耕地。

（2）收入预测数据评价

1) 供水售水收入

建设部 1998 年《城市缺水问题研究报告》，我国城市居民水费支出能力指数 2.5%~3%比较合适；亚洲部分国家（如新加坡、马来西亚、菲律宾、斯里兰卡、泰国等）指数多在 1%~2%之间。但目前全国各大城市水费支出占可支配收入的比例最高仅在 1%左右，加之考虑项目受益区经济不发达，人民生活水平较低等因素，本阶段将水费支出占可支配收入的比例 1%作为项目区城镇生活用水可承受水价的测算条件。

目前邵东市、祁东县等城镇供水受益区城镇居民人均可支配收入为 33122 元、26594 元，接近三年收入的增长率，预测 2030 年人均可支配收入将达到 82369 元。按水费支出占可支配收入的 1%计算，城镇居民可承受水价为 8.24 元/ m³，扣除城市水厂制水、输配水环节成本后，可承受原水水价约为 2.5 元/ m³。

工程年均城乡供水量为 6344 万 m³，按 1.43 元/m³，正常年份计 9072 万元。

根据同比对标案例收费情况统计，各省水库建设工程供水价格如下：

序号	项目	定价	数据来源
1	云阳县幸福水库工程	1.55 元/m ³	https://www.chinabond.com.cn/dfz/#/information/listDetail?title=2022%E5%B9%B4%E9%87%8D%E5%BA%86%E5%B8%82%E6%94%BF%E5%BA%9C%E4%B8%93%E9%A1%B9%E5%80%BA%E5%88%B8%EF%BC%88%E5%8D%81%E4%BA%94%E8%87%B3

			%E4%BA%8C%E5%8D%81%E4%B8%80%E6%9C%9F%EF%BC%89%E4%BF%A1%E6%81%AF%E6%8A%AB%E9%9C%B2%E6%9D%90%E6%96%99&id=160417788&time=2022-06-09&name=%E5%85%A8%E9%83%A8
2	勐海县勐阿中型水库建设项目	2 元/m ³	https://www.chinabond.com.cn/dfz/#/information/listDetail?title=2023%E5%B9%B4%E4%BA%91%E5%8D%97%E7%9C%81%E6%94%BF%E5%BA%9C%E4%B8%93%E9%A1%B9%E5%80%BA%E5%88%B8%E6%9C%9F%EF%BC%88%E4%B8%80%E8%87%B3%E5%85%AB%E6%9C%9F%EF%BC%89%E4%BF%A1%E6%81%AF%E6%8A%AB%E9%9C%B2%E6%96%87%E4%BB%B6&id=162308068&time=2023-03-24&name=%E5%85%A8%E9%83%A8
3	山东省烟台老岚水库工程项目	2.4 元/m ³	https://www.chinabond.com.cn/dfz/#/information/listDetail?title=2022%E5%B9%B4%E5%B1%B1%E4%B8%9C%E7%9C%81%E6%94%BF%E5%BA%9C%E4%B8%93%E9%A1%B9%E5%80%BA%E5%88%B8%E6%9C%9F%EF%BC%88%E5%8D%81%E8%87%B3%E5%8D%81%E4%BA%94%E6%9C%9F%EF%BC%89%E3%80%81%E4%B8%80%E8%88%AC%E5%80%BA%E5%88%B8%E6%9C%9F%EF%BC%88%E4%BA%8C%E6%9C%9F%EF%BC%89%E5%8F%91%E8%A1%8C%E4%BF%A1%E6%81%AF%E6%8A%AB%E9%9C%B2%E6%96%87%E4%BB%B6&id=159685809&time=2022-02-17&name=%E5%85%A8%E9%83%A8

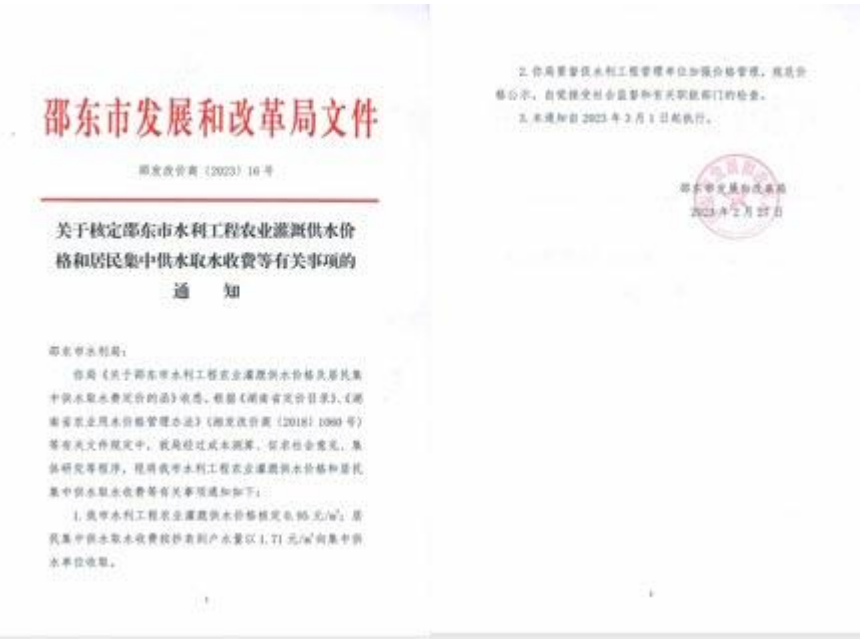
2) 灌溉售水收入。

从水费支出占农村年均可支配收入比值来分析：目前灌区涉及的邵阳市双清区、大祥区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，娄底市双峰县，衡阳市祁东县等 8 区县（市）的农民年均可支配收入分别为 19557 元、19214 元、10806 元、20903 元、20565 元、14004 元、12073 元、14124 元，与设计灌面内各区县（市）的农业人口加权后的平均收入为 16396 元，按 6% 的收入增长率（近五年农村居民可支配收入平均在 8.5% 左右，从长远考虑，增长率取 6%），至设计水平年 2030 年，年均可支配收入为 41288 元，本次结合国内类似工程经验，用户可承受灌溉水费支出按年均可支配收入的 1%~1.5% 进行，考虑到我国南方灌区实际及灌区农民收入水平低等条件，用户可承受灌溉水费支出按年均可支配收入的下限取 1%。则犬木塘灌区用户可承受的至田间灌溉水价为 1.515 元/ m^3 （ $32992 \text{ 元} \times 1\% \times 58.15 \text{ 万人} \div 12667 \text{ 万 } \text{m}^3 = 1.515 \text{ 元/} \text{m}^3$ ），折算至骨干工程末端可承受灌溉水价为 1.027 元/ m^3 。

骨干末灌溉供水量 5687 万 m^3 ，按 0.3 元/ m^3 计算，正常年份计 1706 万元。

根据《关于核定邵东市水利工程农业灌溉供水价格和居民集中供水取水收费等有关事项的通知》（邵发改价商[2023]16 号），核定邵东市水利工程农业灌溉供水价格校定 0.95 元/ m^3 。

定价文件依据:



灌溉水量测算依据:

规范要求,满足最严格水资源管理“三条红线”各项要求,节水目标设定合理,节水水平较先进。工程总体布局及水资源配置方案均符合节水要求。具体见附表3。

(2)建议

建议下一步受水区应当严格执行最严格水资源管理制度,按照相关要求切实落实节水措施,并加强用水节水管理水平,强化节水保障措施,实现本项目节水目标与要求。

4.4 项目用水量核定

1) 本项目用水量

本工程为新建项目,开发任务以灌溉为主,结合城乡供水,兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用。工程运行期用水主要包括灌区灌溉用水、城乡供水、生态用水及发电用水。航运用水和鱼道用水。根据前述用水合理性分析,本项目各项用水符合相关规范要求,灌区内农业灌溉及城乡供水预测符合节水要求,认为本项目各项用水是基本合理的。

本项目除大木塘灌区灌溉和城乡供水为河道外用水外,其它各项用水均为河道内用水。

大木塘灌区用水包括灌区内农田灌溉用水、城乡供水和生态用水。根据前述灌区需求预测,设计水平年2030年大木塘灌区多年平均净需水量为60521万 m^3 ,其中灌溉净需水39645万 m^3 ;城乡需水11620万 m^3 (灌区各供水水库断面),包括邵东市城区需水5770万 m^3 ,邵东县城需水3460万 m^3 ,灌区乡镇人饮年均需水量为2390万 m^3 ;生态需水9256万 m^3 ,包括灌区内各水库断面多年平均生态需水量9025万 m^3 ,红江湖生态需水231万 m^3 。

根据后面第5章设计水平年灌区供需平衡及水库调节计算成果,大木塘灌区基础水利设施多年平均总供水量51347万 m^3 ,其中灌溉供水38599万 m^3 ,城乡供水17221万 m^3 ,生态供水9025万 m^3 ;大木塘水库工程向灌区多年平均总供水量32002万 m^3 ,其中灌溉22447万 m^3 (包括向红江湖补水312万 m^3),城乡供水9556万 m^3 。其

126


中向邵东市城区供水量5677万 m^3 ,向邵东县城供水量2941万 m^3 ,向乡镇供水量938万 m^3 ;灌区基础水利设施及大木塘水库合计总供水量83350万 m^3 ,其中灌溉供水60734万 m^3 ,城乡供水13279万 m^3 (其中向邵东市城区供水量7000万 m^3 ,向邵东县城供水量4106万 m^3 ,向乡镇供水量2173万 m^3);生态供水9337万 m^3 。设计水平年2030年大木塘水库多年平均向灌区各县(市、区)供水量见表4.4-3,大木塘灌区水利工程多年平均向灌区各县(市、区)供水量见表4.4-3。

大木塘水库工程多年平均向各县(市、区)供水量情况表

表 4.4-3		单位: 万 m^3				
行政区域	灌溉供水	城镇供水	乡镇供水	合计	生态供水	合计
邵阳县	1780	0	0	0	0	1780
邵东县	5677	2941	938	9556	0	9556
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086	0	0	0	0	1086
祁阳县	2458	0	0	0	0	2458
祁阳县	2458	2941	938	6337	0	6337
双峰县	1872	0	0	0	0	1872
双峰区	182	0	0	0	0	182
冷水滩区	1086</					

水库建成后，理论上可新开垦耕地面积为 9850 亩。参考湖南省国土资源厅、湖南省财政厅关于印发《湖南省补充耕地指标交易转让管理暂行办法》的通知（湘国土资发[2015]38 号）、《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发[2021]128 号）。

定价文件依据：

<div>湖南省自然资源厅办公室文件</div> <div>湘自然资办发〔2021〕128 号</div> <div>关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知</div> <div>各州市、县市区自然资源主管部门： “三调”以后，我省耕地后备资源大幅减少，耕地开发成本明显提高。当前，新冠疫情进入常态化防控阶段，地方建设项目有所增加，占用耕地需求相应增长，而我省大部分市县耕地指标紧缺，供需矛盾突出。为进一步提升耕地保护意识，引导各地建设项目少占或不占耕地，做好耕地占补平衡工作，根据《湖南省国土资源厅关于切实落实耕地占补平衡有关工作的通知》（湘国土资发〔2018〕18 号）有关规定，经研究，现将我省补充耕地指标交易限价调整如下。 一、耕地数量指标交易最低价由原来的 5.2 万元/亩调整为</div>	<div>10 万元/亩；最高价保持 15 万元/亩不变。 二、水田规模指标交易最低价由原来的 3.5 万元/亩调整为 6 万元/亩；最高价保持 10 万元/亩不变。 三、粮食产能指标交易价格保持 30 元/公斤不变。 本通知自印发之日起执行。2020 年 5 月下发的《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发〔2020〕102 号）文件同时废止。</div> <div> 湖南省自然资源厅办公室 2021 年 11 月 5 日</div> <div>公开方式：依申请公开 抄送：省财政厅，省公共资源交易中心。 湖南省自然资源厅办公室 2021 年 11 月 5 日印发</div>
---	---

对标案例：

湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

【发稿时间：2023-06-28】 【阅读次数：416】

湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

湘资耕指告字[2023]10号

受转让人委托，我中心决定使用湖南省公共资源交易中心补充耕地指标交易系统（<http://222.240.80.75/tpbidder/memberLogin?Type=7>，以下简称交易系统），采取网上挂牌方式，组织公开转让湖南省2023年第十批补充耕地指标共计新增耕地数量指标40公顷、新增水田指标70公顷、新增粮食产能指标1,000,000公斤，共设置21个标的。现将有关事项公告如下：

一、挂牌转让标的情况表

二、起始价（交易价格）、最高限价、加价幅度、竞买保证金

1、含新增耕地数量指标、新增水田指标的起始价、最高限价、加价幅度、竞买保证金的确定标准

(1) 起始价：新增耕地数量指标按10.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照6.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定(去掉小数后进1)。

(2) 加价幅度：仅含有新增耕地数量指标或新增水田指标的标的，按照不高于指标数量与起始价标准的乘积的5%确定（取整）；既含有新增耕地数量指标又含有新增水田指标的标的，按照不高于对应项乘积的和的5%确定（取整）。

(3) 竞买保证金：按照不高于起始价的20%确定（取整）。

(4) 最高限价：新增耕地数量指标按15.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照10.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定（取整）。

按 50%的开垦率测算，可新增耕地指标 1175 亩，本项目耕地指标按最低限价 15 万/亩来计算，可获得耕地指标收益 17631 万元。

4) 售电收入

根据省发改委发布的《关于靖州县白石滩水电站等水电项目上网电价的批复》(湘发改价商(2016)747号)，2000年及以后建成投产的按 0.37 元/千瓦时执行。根据《关于印发<湖南省降低大工业电价方案>的通知》(湘发改价商(2016)704号)规定，自 2016 年 9 月 1 日起，上述水电项目上网电价下调 3 分/千瓦时。目前省内上网电价最高为湖南湘投和平水电有限责任公司的 0.39 元/kwh。

该项目邵东市无售电收入。

(二) 项目收入预测

根据上述项目收入预测依据，债券存续期，邵东市经营收入为 340,977.47 万元。

邵东市项目预期收入测算表（单位：万元）

项目	生活供水量			灌溉			新开耕地指标收益			收入合计（万元）
	生活供水量（万 m³）	供水水价（元 /m³）	供水收入（万元）	灌溉供水量（万 m³）	灌溉水价（元 /m³）	灌溉收入（万元）	面积（亩）	价格（万/亩）	收入（万元）	
2026 年	6,344.17	1.43	9,072.16	5,686.85	0.30	1,706.06	587.70	15.00	8,815.46	19,593.68
2027 年	6,344.17	1.43	9,072.16	5,686.85	0.30	1,706.06	587.70	15.00	8,815.46	19,593.68
2028 年	6,344.17	1.43	9,072.16	5,686.85	0.30	1,706.06	-	-	-	10,778.22
2029 年	6,344.17	1.43	9,072.16	5,686.85	0.30	1,706.06	-	-	-	10,778.22
2030 年~2055 年	6,344.17	1.43	9,072.16	5,686.85	0.30	1,706.06	-	-	-	10,778.22
合计	183,980.93		263,092.73	164,918.65		49,475.60	1,175.40		17,630.93	340,977.47

（三）湖南省资水犬木塘水库工程项目预期成本预测

（1）项目成本预测及评价

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出包括：工程维护费、管理费、抽水电费、供水水资源费等，税金及附加主要为增值税和附加税。

工程维护费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.4% 计取，运营期每年 554 万元；

管理费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.2% 计取，运营期每年 221 万元；

抽水电费：正常年份，按照抽水电费按 0.4887 元/kwh 计取，运营期每年 1521 万元；

供水水资源费：根据湖南省物价局、湖南省财政厅、湖南省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》（湘价费〔2013〕104 号），按照生活供水量的 0.1 元/m³，每年供水水资源费 634 万元。

本项目主要为供水及发电销售税金，包括销售税金及附加。根据《财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57 号）。

①增值税

发电增值税率为 13%，供水增值税率为 6%。

②附加税

附加税包括城乡维护建设税和教育费附加，以销售税额为基础，按规定税率分别为 5% 和 3%。

正常年份，运营期供水税金及附加每年 285 万元。

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
工程维护费	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87
管理费	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55
抽水电费	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87
供水水资源费	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42
供水税金及附加	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38
合计	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08

(续)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
工程维护费	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87
管理费	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55
抽水电费	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87
供水水资源费	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42
供水税金及附加	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38
合计	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08

(续)

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
工程维护费	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87
管理费	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55
抽水电费	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87
供水水资源费	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42
供水税金及附加	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38
合计	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08

(续)

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

工程维护费	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87	553.87
管理费	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55	220.55
抽水电费	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87	1520.87
供水水资源费	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42	634.42
供水税金及附加	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38	285.38
合计	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08	3215.08

(续)

项目	2054 年	2055 年	合计
工程维护费	553.87	553.87	16616.04
管理费	220.55	220.55	6616.42
抽水电费	1520.87	1520.87	45626.22
供水水资源费	634.42	634.42	19032.51
供水税金及附加	285.38	285.38	8561.30
合计	3215.08	3215.08	96452.49

五、项目融资平衡情况

(一) 项目债券发行期间损益

债券存续期内,邵东市项目预期总收入 340,977.00 万元,预期总成本 96,452.00 万元,项目净收益即可用于融资平衡的资金为 244,525.00 万元。

(二) 项目融资还本付息情况

专项债券拟分期发行,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,本次债券30年期的预测利率为2.42%,每半年付息一次,到期还本。

邵东市项目还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025 年 4 月	-	51400.00		51400.00	-	-
2025 年 5 月	51400.00	18600.00		70000.00	-	-
2025 年 10 月	70000.00	-		70000.00	620.29	620.29
2025 年 11 月	70000.00	-		70000.00	225.06	225.06
2026 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2027 年	70000.00			70000.00	1561.00	1690.70
2028 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2029 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2030 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2031 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2032 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2033 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2034 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2035 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2036 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2037 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2038 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2039 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2040 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2041 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2042 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2043 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2044 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2045 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2046 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2047 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2048 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2049 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2050 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2051 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2052 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2053 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70
2054 年	70000.00			70000.00	1690.70	1690.70

2055 年 4 月	70000.00		51400.00	18600.00	620.29	52020.29
2055 年 5 月	18600.00		18600.00	-	225.06	18825.06
合计		70000.00	70000.00		50721.00	120721.00

（三）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

邵东市债券发行期间内经营期净现金流合计 244,525.00 万元，债券本息合计 120721.00 万元，本息保障倍数为 2.03 倍，项目预售收益可以覆盖债券本息。

邵东市项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关权益	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
湖南省资水犬木塘水库工程项目—邵东市	244,525.00	120721.00	2.03

2、项目平衡性评价

根据通知文件要求，专项债券要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

稳定性按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。

本项目现金流预测如下:

邵东市现金流测算表（单位：万元）

年度	现金流入					现金流出					现金净流量	期末累计 现金结存
	合计	资本金流入	融资资金流入	流动资金	运营期现金流入	合计	建设期资金流出	流动资金	运营期资金流出	融资还本付息		
2020 年	18908.00	18908.00				18908.00	18908.00				0.00	0.00
2021 年	54805.00	54805.00			0.00	54805.00	54805.00				0.00	0.00
2022 年	33026.00	33026.00				33026.00	33026.00				0.00	0.00
2023 年	34805.00	34805.00	0.00		0.00	34805.00	34805.00				0.00	0.00
2024 年	26044.00	26044.00	0.00		0.00	26044.00	26044.00		0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	94332.00	24332.00	70000.00		0.00	92176.35	91331.00		0.00	845.35	2155.65	2155.65
2026 年	55193.68	35600.00			19593.68	43506.78	38601.00		3215.08	1690.70	11686.90	13842.55
2027 年	19593.68				19593.68	4905.78			3215.08	1690.70	14687.90	28530.45
2028 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	34402.88
2029 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	40275.32
2030 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	46147.75
2031 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	52020.19
2032 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	57892.62
2033 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	63765.06
2034 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	69637.49

2035 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	75509.93
2036 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	81382.36
2037 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	87254.80
2038 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	93127.23
2039 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	98999.67
2040 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	104872.10
2041 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	110744.54
2042 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	116616.97
2043 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	122489.41
2044 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	128361.84
2045 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	134234.28
2046 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	140106.71
2047 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	145979.15
2048 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	151851.58
2049 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	157724.02
2050 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	163596.45
2051 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	169468.89
2052 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	175341.32
2053 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	181213.76
2054 年	10778.22				10778.22	4905.78			3215.08	1690.70	5872.44	187086.19
2055 年	10778.22				10778.22	74060.43			3215.08	70845.35	(63282.21)	123803.98
合计	638497.47	227520.00	70000.00	0.00	340977.47	514693.49	297520.00	0.00	96452.49	120721.00	123803.98	

3、压力测试

鉴于项目收益预测一定的假设条件，依据当期的市场状况及数据，未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券发行期内经营性现金流相关测试数据如下：（单位：万元）

压力测试——邵东市

项目/条件	基准预测条件	收入下降 10%	成本上升 10%
项目流入	340,977.00	306,879.30	340,977.00
项目流出	96,452.00	96,452.00	106,097.20
净现流	244,525.00	210,427.30	234,879.80
本息和	120721.00	120721.00	120721.00
本息保障倍数	2.03	1.74	1.95

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素。当整个项目的收入下降 10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为 1.74，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为 1.95，仍能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，本项目具有较强的抗风险能力。

（四）总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支

出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

六、潜在风险评估

本项目可能会引发社会稳定风险的内容主要有以下几个方面：

（1）社会稳定风险的单项评价

①项目合法性、合理性遭质疑的风险

风险内容：该项目的建设是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证；建设方案是否具体，详实。

风险评价：项目严格按照土地管理法律法规和有关规定办理用地报批手续，程序合法，手续齐全。项目合法性、合理性遭质疑的风险很小。

②项目可能造成环境破坏的风险

风险内容：项目建设过程中可能会对当地的生态和景观造成一定程度的破坏。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，

项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括噪声、事故风险等对环境的影响。

风险评价：项目造成环境破坏的风险很小。

本项目施工期间的噪声、粉尘、废弃土石方、会对周边环境产生一定的影响。项目在施工期间严格按照设计方案进行施工，严格依照环境保护及水土保持投资预算投入保护措施建设，做好各项防治，废弃土石方集中堆放，对路面进行洒水处理降尘。在白天进行施工作业，基本上对周边环境影响不大，不会产生噪声扰民现象。在对项目周边的居民进行的环境调查问卷中，居民积极踊跃参与，对项目有了进一步的认识，对于建设项目就环境问题提早与居民沟通并能提建议表示认同。

③群众抵制征地拆迁的风险

风险内容：项目的征地拆迁已完成。

风险评价：群众抵制征地的风险较小。

④群众对生活环境变化的不适风险

风险内容：项目建设的综合开发将打破当地居民的生存现状，使得当地居民与外界的联系更加密切，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成居民内心的不安与担忧。

风险评估：群众对生活环境变化的不适风险较小。

这种不适应仅仅是短期的，随着项目周边配套设施的建成，居民的生活、就业、出行等条件将得到明显改善，并能长期从新的集镇所带动的城市化进程中受益。

⑤项目可能引发社会治安的风险

风险内容：项目在施工过程中可能会对当地居民带来干扰，影响其正常的生活与通行，因此有可能引发居民的不满情绪。另外，不排除有少数不法分子进行反征地拆迁活动，滋事生非，干扰项目进展，并从中牟利。

风险评价：项目建设是利于提升当地居民生活水平，可能引发的社会治安风险较小。

(2)社会稳定风险的综合评价

上文已对项目可能引发的不利于社会稳定的四大类风险可能性大小进行了单项评价，为便于度量该项目整体的风险大小，有必要对各类风险的可能性大小进行量化，然后得到项目的综合风险大小。

根据《中央办公厅、国务院办公厅关于建立健全重大决策社会稳定风险评估机制的指导意见(试行)》(中办发【2012】2号)、《关于成立重大建设社会稳定风险分析工作领导小组等有关事项的通知》(湘发改投资【2012】1443号)、《湖南省重大事项社会稳定风险评估办法》(湘办发【2011】18号)等文件对评估工作的开展和评估事项的社会稳定风险程度的规定，主要通过合法性、合理性、可行性和可控性四个大项进行分析。

依据发改投资【2012】2492号、发改办投资【2013】428号，以及发改办投资【2012】2873号文件进行如下风险等级分析：采用定性与定量相结合的方法，逐一对风险因

素进行多维度分析，估计其发生概率和影响程度。主要风险因素的估计，可对风险概率、影响程度和风险程度进行定性和定量的分析判断，也可根据专家经验确定。

根据风险程度进行排序，以提示主要因素的风险程度。

(1) 风险概率 (p)，按照风险因素发生的可能性将风险概率划分为五个档次，很高（概率在 81%~100%）、较高（概率在 61%~80%）、中等（概率在 41%~60%）、较低（概率在 21%~40%）、很低（概率在 0~20%），可依据经验或预测进行确定；

(2) 影响程度 (q)，按照风险发生后对项目的影响大小，划分为五个影响等级，严重（定量判断标准 81%~100%）、较大（定量判断标准 61%~80%）、中等（定量判断标准 41%~60%）、较小（定量判断标准 21%~40%）、可忽略（定量判断标准 0~20%）；

(3) 风险程度 (R)，可分为重大（定量判断标准为： $R=p \times q > 0.64$ ）、较大（定量判断标准为： $0.64 \geq R=p \times q > 0.36$ ）、一般（定量判断标准为： $0.36 \geq R=p \times q > 0.16$ ）、较小（定量判断标准为： $0.16 \geq R=p \times q > 0.04$ ）和微小（定量判断标准为： $0.04 \geq R=p \times q > 0$ ）五个等级。项目社会稳定风险等级评判行业细化参考标准详见表：

项目社会稳定风险等级评判行业细化参考标准表

风险等级	高 (重大负面影响)	中 (较大负面影响)	低 (一般负面影响)
总体评判标准	大部分群众对项目建设实施有意见、反应特别强烈，	部分群众对项目建设实施有意见、反应强烈，可能	多数群众理解支持，但少部分群众对项目建设实施

风险等级	高 (重大负面影响)	中 (较大负面影响)	低 (一般负面影响)
	可能引发大规模群体性事。	引发矛盾冲突。	有意见。
可能引发风险事件评判标准	如冲突、围攻党政机关、要害部门及重点地区、部位、场所，发生打、砸、抢、烧等集体械斗、聚众闹事、人员伤亡事件，非法集会、示威、游行，罢工、罢市、罢课等。	如集体上访、请愿，发生极端个人事件，围堵施工现场，堵塞、阻断交通，媒体（网络）出现负面舆情等。	如个人非正常上访，静坐、拉横幅、喊口号、散发宣传品，散步有害信息等。
风险事件参与人数评判标准	200 人以上	20 人~200 人	20 人以下
调查结果	采用面向影响对象征求意见的方式，明确反对者超过 33%	采用面向影响对象征求意见的方式，明确反对者占 10%到 33%	采用面向影响对象征求意见的方式，明确反对者低于 10%
单因素风险程度评判标准	2 个及以上重大或 5 个以上较大单因素风险	1 个以上重大或 2 到 4 个较大单因素风险	1 个较大或 1 到 4 个一般单因素风险
综合风险指标评判标准	> 0.64	0.36 ~ 0.64	< 0.36

社会稳定风险评估主要风险因素及其风险程度统计详见表：

社会稳定风险评估主要风险因素及其风险程度统计表						
序号	风险类型	权重 (I)	风险概率 (P)	影响程度 (q)	风险程度 (R)	风险指数 (T)
1	信息公开不充分、群众知情程度低	14/269 0.052	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.007
2	征地拆迁、移民安置方案未确定	33/269 0.122	0.7（较高）	0.7（较大）	0.49（较大）	0.059
3	渠道规划不合理	20/269 0.074	0.4（较低）	0.5（中等）	0.20（一般）	0.014
4	项目土地调规、规划调整障碍	18/269 0.066	0.7（较高）	0.3（较小）	0.21（一般）	0.138
5	施工过程中的安全问题	20/269 0.074	0.5（中等）	0.5（中等）	0.25（一般）	0.018
6	施工产生的环境问题	15/269 0.055	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.08
7	施工对交通的影响	10/269 0.037	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.05
8	施工对防洪和航	15/269	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.08

	道的影响	0.055				
9	施工中阻工带来的风险	13/269 0.048	0.7（较高）	0.5（中等）	0.35（一般）	0.016
10	材料及工艺是否严格按照标准实施的问题	10/269 0.037	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.05
11	施工中对其设施的损坏	15/269 0.055	0.7（较高）	0.5（中等）	0.35（一般）	0.019
12	施工期间对周边经营的影响	13/269 0.048	0.5（中等）	0.3（较小）	0.15（较小）	0.007
13	营运中企业管理不到位	13/269 0.048	0.3（较低）	0.3（较小）	0.09（较小）	0.004
14	收取水费所带来的影响	24/269 0.089	0.3（较低）	0.3（较小）	0.09（较小）	0.008
15	营运中设施的维护	17/269 0.063	0.7（较高）	0.3（较小）	0.21（一般）	0.013
16	企业生产的安全管理	19/269 0.070	0.7（较高）	0.3（较小）	0.21（一般）	0.014
项目综合风险指数						0.343

注：风险程度 $R = \text{风险概率 } P * \text{影响程度 } q$ ，风险指数 $T = \text{风险程度 } R * \text{权重 } I$ ，权重 I 用“加权归一法”算得。

综合“湖南省资水犬木塘水库工程项目”社会稳定风险评估风险调查（详见第三章 风险调查），根据专家评判会议结论，对照《湖南省重大事项社会稳定风险评估办法》（湘办发【2011】18号）和《湖南省人民政府法制办公室重大事项社会稳定风险评估办法》（湘政法发【2012】44号）等文件中的评估标准，“湖南省资水犬木塘水库工程项目”社会稳定风险评估领导小组对“湖南省资水犬木塘水库工程项目”总体社会稳定风险作出以下判断：

根据湖南和安咨询管理有限公司做的《湖南资水犬木塘水库工程项目社会稳定风险评估报告》第四章第五节社会稳定风险等级综合分析，“湖南省资水犬木塘水库工程项目”符合相关法律法规、规章，决策主体合法，决策程序合法，

内容合法，“湖南省资水犬木塘水库工程项目”满足合法性；“湖南省资水犬木塘水库工程项目”满足大多数群众的利益，得到了大部分群众的支持，兼顾了群众的现实利益与长远利益，不会给群众带来过重经济负担或者对群众的生活造成过多的不便，也不会引起不同地区、行业、群体之间的攀比；项目符合《水利改革发展“十三五”规划》、《湖南省“十三五”水利发展规划》（湘水办【2016】86号）等文件的要求；利益调节对象界定准确；但还存在项目征拆淹没区不明确、项目信息公开较低带来的风险，“湖南省资水犬木塘水库工程项目”满足基本合理性要求；“湖南省资水犬木塘水库工程项目”的决策与湖南经济社会发展水平相适应，出台时机和条件都已成熟，具备了相应的人力物力财力，在项目补偿安置标准统筹、施工安全、施工对环境造成的影响及项目前期工作整体进度问题上还存在不可行，

“湖南省资水犬木塘水库工程项目”满足基本可行性要求；通过对“湖南省资水犬木塘水库工程项目”问卷“人群样本信息”、“项目支持率”、“上访选择率”等方面数据分析发现：该项目所涉及人群及意愿基本处于可控状态，项目具备完善的维稳应急领导小组、组织配备及应急预案，“湖南省资水犬木塘水库工程项目”满足可控性。

综合风险评判标准分析结论：

1) “湖南省资水犬木塘水库工程项目”的社会稳定综合风险指数为 $0.343 < 0.36$ ；

2) “湖南省资水犬木塘水库工程项目”所呈现的 16 个风险因素，其中 1 个为“较大”风险等级，7 个为“一般”风险等级，8 个为“较小”风险等级。

经过综合判定，在依法依规执行项目工作、按要求落实风险防范化解任务的前提下，稳评组对“湖南省资水犬木塘水库工程项目”的社会稳定风险等级评定为：低风险，建议实施。

(3) 防范和降低风险的措施

通过实地调查与科学论证，本次社会稳定风险评估结果表明，该项目的建设和运营存在某些引发社会不稳定的因素。为从源头上消除此类风险因素，保障项目的顺利进行，建议在湖南省政法委的统一领导下，项目责任单位为主体，项目所在地区县、街道、村镇和社区村委等有关部门紧密配合，积极采取以下风险防控措施：

1) 尽快确定征拆、淹没区域及补偿安置政策

湖南省水利发展投资有限公司要组织相关力量，尽快确定好湖南省资水犬木塘水库工程项目的征拆、淹没区域，做好补偿安置政策的统筹协调，减少涉及群众的“猜疑效应”。同时做好直接利益群体的摸底、沟通工作，让他们知道项目的目的、意义、作用。

2) 加强项目信息公示，充分与群众进行沟通

湖南省资水犬木塘水库工程项目信息应在适当渠道尽量公开，让居民对项目建设的必要性，项目建设的社会价值，

项目对环境的适应性等信息公示于众，消除项目附近居民的猜测和担忧。争取更多的居民对项目建设的支持。从而降低或消除信息公开不到位、沟通不到位引发群众猜疑造成的社会稳定风险。

3) 密切关注项目前期工作进展，确保按时开工

项目前期工作涉及专业类别繁多、跨度较大，对统筹协调的要求较高，建议在整个项目前期工作阶段，责任主体加强各项工作对接，严格按工作进度计划实施，确保项目能按时开工。

4) 严格保护环境，严格执行安全施工规定

在施工中严格执行环保规定，做好施工环保方案，选好废弃物场地，对渣土实施封闭式运输，按要求对施工场地进行降尘，在规定的时间内进行施工，按要求减少噪声，确保施工中不发生环保事件，减少施工中尘土、噪声对环境的影响，降低因施工造成对环境影响的社会稳定风险。制订工程安全施工方案，加强安全教育，加大安全施工的投入，严格执行安全操作流程，及时排查安全隐患，排查机械故障，确保项目施工和运行中不出现安全事故，降低或消除安全事故造成的社会稳定风险。环保、水利等相关部门要加强监督管理，确保项目施工对群众的负面影响降到最低。

七、还款保障措施

1、根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，专项债务应当

有偿还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《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）规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

八、主管部门责任

本项目主管部门是邵阳市邵东市水利局。

主管部门负责按照农林水利项目工作要求并根据农林水利建设任务、成本等因素，建立本地区发行农林水利项目专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好农林水利年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好农林水利专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调

相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

（本页无正文，2025 年湖南省政府专项债券（九期）湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案 政府盖章页）

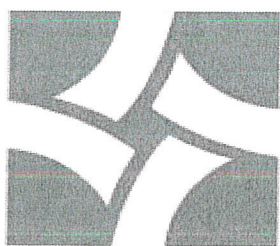
邵东市财政局



邵东市水利局



2025 年 4 月 18 日



湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于邵阳市洞口县 2025 年专项债券

洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目
之

法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所
关于邵阳市洞口县 2025 年专项债券
洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目
之
法律意见书

(2025) 金律法意字第 79 号

致：邵阳市财政局

湖南金州律师事务所（以下简称“本所”）接受委托人的委托，指派文武、李雪琦律师作为关于 2025 年湖南省邵阳市地方政府专项债券发行特聘的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]45 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43 号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财预[2021]61 号）、《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》（国办发〔2024〕52 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定和贵局及其他相关单位提供的文件、说明等，遵照诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，出具本法律意见书。

目录

第一部分引言	1
一、 释义	1
二、 律师声明	2
第二部分正文	4
一、 本次债券发行的基本情况	4
(一) 发行依据	4
(二) 发行人	4
二、 本次债券发行对应的投资项目	4
(一) 项目基本信息	4
(二) 项目实施机构	5
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 申请项目收益与融资平衡情况	7
三、 中介机构与相关文件	7
(一) 会计师事务所	7
(二) 律师事务所	8
四、 与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险	8
(一) 重大法律事项	8
(二) 法律风险	8
五、 结论性意见	10

第一部分引言

一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	邵阳市洞口县 2025 年专项债券 洞口县人民医院门诊、应急、医技综合 大楼建设项目
项目实施机构	指	洞口县卫生健康局
预期收益与融资平衡方案	指	《邵阳市洞口县 2025 年专项债券 洞口县人民医院门诊、应急、医技综合 大楼建设项目预期收益与融资平衡方 案》
评价报告	指	《洞口县人民医院门诊、应急、医技综 合大楼建设项目预期收益与融资平衡方 案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于邵阳市洞口 县 2025 年专项债券洞口县人民医院门 诊、应急、医技综合大楼建设项目之法 律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
本所	指	湖南金州律师事务所

二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日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，对项目情况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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，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。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到直接证据支持的事实，本所律师主要采信发行人、有关政府部门及其他有关单位出具的证明文件，并通过查询或者查阅有关公告、网站以及面谈等方式对于上述文件资料已予以确认的重要事项进行查证和确认。

4、本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级(包括但不限于偿债

能力、流动性等)、预测分析、专项债券评价报告等专业事项发表意见,本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时,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做出任何明示或默示的保证。

5、在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中,已得到委托人如下确认和保证:

(1)已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料。同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效,向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实,不存在任何虚假;

(2)一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露,没有任何误导和重大遗漏,没有任何隐瞒或虚假陈述;

(3)所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实,口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

6、本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容,但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次项目对应专项债券拟发行之目的使用,不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、本次债券发行的基本情况

(一) 发行依据

根据湖南省财政厅披露的《2025 年二季度湖南省地方政府债券发行安排表》，湖南省 2025 年第二季度地方债券新增债务 1470 亿元，其中，一般债务 70 亿元，专项债务 1400 亿元。本次债券发行的额度在新增专项债务 1400 亿元的可发行额度内。

(二) 发行人

本次债券的发行主体是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

(一) 项目基本信息

名 称	洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目
建设地点	本项目位于洞口县文昌街道双洲路洞口县人民医院院内
总投资（万元）	项目总投资 15,510.58 万元
概 况	项目占地面积 3870 平方米，建筑面积 23330 平方米。建设门诊、应急、医技综合大楼一栋（主楼 10F/1D；裙楼 5F/1D）及相关配套基础设施设施、室外附属景

	观绿化等。
债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 10,900.00 万元，本次拟发申请发行专项债券 4,500.00 万元，已于 2021 年 8 月发行 2021 年湖南省专项债券二十二期（社会事业专项债）6,400.00 万元，发行 10 年，利率为 3.09%。本次债券发行期限为 20 年。根据 2025 年 3 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测，20 年期债券年利率 2.55%。

（二）项目实施机构

统一社会信用代码	114305250063349094
机构名称	洞口县卫生健康局
机构性质	机关
机构地址	洞口县洞口镇双洲路 156 号
负责人	胡志群
赋码机关	中共洞口县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 1 月 18 日

（三）项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
洞口县发展和改革局	《关于洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》	洞发改审【2020】47 号	2020 年 3 月 21 日

洞口县发展和改革局	《关于洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》	洞发改审【2022】 211 号	2022 年 9 月 29 日
洞口县住房和城乡建设局	关于《洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目初步设计》的批复	洞建设【2022】 21 号	2022 年 10 月 10 日
洞口县发展和改革局	《关于洞口县人民医院门诊、应急、医技综合大楼建设项目总投资概算的批复》	洞发改审【2022】 220 号	2022 年 10 月 19 日
洞口县自然资源局	《关于洞口县人民医院门诊应急医技综合大楼建设项目规划许可的情况说明》		2022 年 1 月 21 日
洞口县人民政府	《国有土地使用证》	洞国用（2008） 第 801002352 号	2008 年 10 月 10 日
洞口县人民政府	《建设工程规划许可证》	建字第洞规洞 2022-19 号	2022 年 11 月 3 日
洞口县住房和城乡建设局	《建筑工程施工许可证》	编号 430525202307190	2023 年 7 月 19 日

		201	
--	--	-----	--

(四) 申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流 29,519.78 万元，融资还款本息合计为 15,172.60 万元，本息保障倍数为 1.95 倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

三、中介机构及相关文件

(一) 会计师事务所

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）作为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局下发的统一社会信用代码 91430103MA4RFPYH4A 的《营业执照》和湖南省财政厅下发的编号湘财会【2020】11 号《会计师事务所执业证书》，其经营范围：会计、审计及税务服务；企业会计报表审计；基本建设年度财务决算审计；企业合并、分立、清算事宜中的审计；司法会计鉴定；会计咨询；税务咨询；管理咨询；会计培训。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

（二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有长沙市司法局颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：314300004488114180C。在本法律意见书上签字经办律师具有《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；本法律意见书已由两名执业律师签字及本所负责人盖章并加盖本所公章，本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

（一）重大法律事项

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

2、本次债券发行对应的投资项目已完成相关批复手续的办理，符合法律规定。

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

（二）法律风险

1、利率风险

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

2、流动性风险

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

3、偿付风险

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

4、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税(2013)5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本次债券

存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本次债券投资收益发生相应波动。

5、安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目正常建设施工产生不利影响。

五、结论性意见

截止至法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

综上，本所律师认为，本次债券发行符合相关法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人实施本次债券发行方案不存在实质性法律障碍。

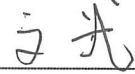
本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效，本法律意见书一式肆份，均为正本，供项目实施机构为本次发行之目的而使用。

湖南金州律师事务所（公章）

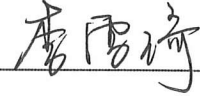


负责人：张立金


经办律师：文 武



经办律师：李雪琦



2025 年 4 月 17 日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 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。



律师事务所登记事项（一）

名 称	湖南金州律师事务所
住 所	湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号柏宁地王广场北栋8-10层
负 责 人	张才金
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1042.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司律[1992]30号
批准日期	1992年04月03日

律师事务所登记事项（二）

合 伙 人	曹拓, 陈北平, 陈子炎, 陈科文, 陈献忠, 陈玲, 陈美生, 邓志辉, 段启明, 费思易, 傅晓, 甘元春, 韩颖, 何立军, 胡波, 黄颖, 黄勇, 黄俭, 黄军, 霍亮, 蒋学胜, 李博, 李晗飞, 李超, 李纯, 凌晨, 刘岳, 刘佑权, 刘伟, 刘海平, 刘瑶, 罗任君, 罗晓军, 马君, 潘煜程, 彭伟, 彭凌风, 秦小阳, 沈劲柏, 盛甘露, 施云丰, 孙表华, 谭灿, 唐光明, 唐爱武, 唐慧, 田勇, 童钧, 王小明, 王戈, 王英帅, 王蔚琼, 王华, 文武, 文颖, 夏细平, 邢鑫, 熊璘, 徐刚, 徐涛, 颜峰, 颜晓毅, 杨建伟, 俞丹佳, 余宇, 袁高凤, 袁海丰, 詹硕, 张才金, 张鑒
-------	---

律师事务所登记事项（三）

合 伙 人	周振文,周勇,周芳,周荣,周园,周超,周自杰,朱杜明,资道仁,曹远泽,曾江,曾涛,曾泳三,陈碧瑜,陈芳平,陈曲,陈宇骁,代祥,付永庆,高楚南,高辉,葛子酩,郭靖,郭凌云,郭一珍,郭志远,韩成,韩子墨,何超群,胡超文,胡红林,胡骅,龚云,胡剑霞,胡捷,胡颖,黄承睿,黄晶,黄婧,黄康,黄亮,黄雪辉,贾仁松,姜雪娜,蒋芳梅,蒋盼,黎衡山,黎毅峰,黎莹,李鸿斌,李里涓子,李龙,李双实,李特,李文,李霄,李欣欣,李雪琦,梁方直,梁林,刘红志,刘涛,卢莉莎,罗丹,罗静萍,罗淇予,罗新隆,毛稳胜,莫钦,彭佳丽
-------------	--

律师事务所登记事项（四）

合 伙 人	彭诗谱,彭真,秦天柱,任崇明,孙斌,孙梦涵,谭梅林,唐佼洁,唐晴,王祺,王伟臻,王翔,鄢胜蓝,吴龙辉,吴卓凡,武继良,向晨曦,肖钧城,肖伟,罗圆,肖卓然,谢博洪,谢嘉,谢亦敏,熊超,徐丽,徐鹏,鄢阳洋,闫波,阳东旭,杨超慧,杨扬,姚莎,叶金华,易旭,袁文杨,袁小露,张海霞,张红霞,张华,张鹏,张曲,张绥,张献元,张贻,左文杰,张征,赵武,钟志勇,周海芳,周宏果,周利,周向阳,周洋,朱虹,朱思颖,朱文文,邹修石
-------------	--



执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格
或律师资格证号 182007076069104

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2022

年

10

月28日



持证人

文武

性别

男

身份证号

43010419760610051X

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	湖南省司法厅 行政审批专用章
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2024年07月

执业机构 湖南金判律师事务所

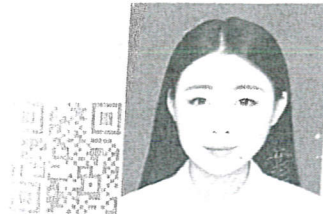
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711011695

法律职业资格
或律师资格证号 A20154301050799

发证机关

发证日期



持证人 李雪琦

性别 女

身份证号 430105199105110011



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年07月

湖南泓锐律师事务所
关于湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园
污水处理厂进行提标扩容改造（二期）
工程专项债券发行事宜之

法
律
意
见
书

(2025) 泓锐（专项债）意字第10号



湖南泓锐律师事务所
HUNAN HONGRUI LAW FIRM



www.hunanhongrui.cn

湖南省长沙市人民东路 99 号长房国际大厦 13 楼

电话：0731-85137788 、 传真：0731-8513293

目 录

声明	1
释义与简称	3
正文	4
一、 发行依据	4
二、 本次发行对应的募投项目	4
（一）项目概述	4
（二）项目合规文件	5
（三）项目实施主体	5
三、项目收益融资平衡安排	5
四、发行文件及发行有关机构	6
（一）项目收益与融资自求平衡审核报告	6
（二）法律意见书	7
五、结论性意见	8

致：邵阳市财政局

湖南泓锐律师事务所（以下简称“本所”）是经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所依法接受邵阳市财政局的委托，担任湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程专项债券发行事宜的专项法律顾问。本所根据《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》）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（以下简称《财库[2015]83 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》）、《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》（以下简称《国办函[2016]88 号文》）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（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》（以下简称《厅字[2019]33 号文》）等有关法律、法规、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 尽责精神出具法律意见书。等法律、法规及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精神出具本法律意见书。

声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所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的法律、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，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

对于本法律意见书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、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

本所律师仅就与本次债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等专业事项发表意见。

本法律意见书出具以下列承诺为前提：即发行人及相关主体向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或口头证言均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致。

本法律意见书仅供发行人发行本次债券之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人发行本次债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师根据相关法律法规的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件

和有关事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见。

释义与简称

在本意见书中,除非特另明行注明或文义另有所指,下列简称和术语具有以下含义:

本法律意见书	指	《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造(二期)工程专项债券发行事宜之法律意见书》
本所	指	湖南泓锐律师事务所
本所律师	指	彭贤交律师、曹启秀律师
本次债券、本期债券	指	湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造(二期)工程专项债券
募投项目	指	本次湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造(二期)工程专项债券发行后募集资金用于的项目
湖南天平正大、会计师事务所	指	湖南天平正大会计师事务所(特殊普通合伙)
《收益融资自求平衡专项审核报告》	指	会计师事务所出具的《湖南省邵阳市 2025 年专项债券收益与融资自求平衡审核报告》(编号为湘天会专字(2025)第 110 号)
《预期收益与融资平衡方案》	指	《隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造(二期)工程预期收益与融资平衡方案》

正文

一、发行依据

根据《预期收益与融资平衡方案》，本次发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府，本次债券募投项目为隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造(二期)工程，发行总金额为 5,800 万元。

二、本次发行对应的募投项目

截止本法律意见书出具之日，本次债券发行的募投项目的发行金额及期限如下表所列：

项目名称	本次发行金额	发行期限
隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程	5,800 万元	20 年

（一）项目概述

项目名称	隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程
建设地点	隆回县工业园区。
主要项目内容	项目建设规模及内容：本次扩建规模为1.5万m ³ /d，扩建完成后总规模为3.0万m ³ /d。主要建设内容为污水处理系统建设。其中，改造构(建)筑物包括粗格栅及提升泵站、细格栅及旋流沉沙池、事故调节池、V型滤池设备间、紫外消毒渠、污泥脱水车间及加药间、鼓风机房、生物除臭(改造后处理风量34000m ³ /h)；新建构(建)筑物包括事故池、水解酸化池、AAO生化池、二沉池、污泥泵站、污泥浓缩池、V型滤池、机修间。
项目建设期	540 天
项目主管单位	隆回高新技术产业开发区管理委员会

项目总概算	隆发改项字[2024]17号文：7259.75万元。
占本次申请资金中的额度	5,800万元

（二）项目合规文件

根据《关于隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程可行性研究报告的批复》（隆发改项字[2024]17号），隆回县发展和改革委员会原则同意建设该项目。

根据《关于隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程初步设计的批复》（隆建函〔2025〕01号），隆回县住房和城乡建设局原则上同意修改后的该项目初步设计文件。

（三）项目实施主体

根据该项目主管单位提供的材料，该项目的主管单位为隆回高新技术产业开发区管理委员会。通过核对项目主管单位提供的统一社会信用代码证书，实施主体基本信息如下：

机构名称	隆回高新技术产业开发区管理委员会		
统一社会信用代码	124305247828790715		
注册地址	隆回县桃花坪街道江湾社区恒祥国际六楼	法定代表人/负责人	周文峰
登记机关	隆回县事业单位登记管理局	机构类型	事业单位
举办单位	隆回县人民政府	开办资金	10万元
宗旨和业务范围	为县工业园区开发建设提供相关事务性服务。负责编制工业园区内规划；建设和维护园区内公共设施；对园区内企业进行服务和指导；负责园区内招商引资。		

三、项目收益融资平衡安排

根据《预期收益与融资平衡方案》等项目主管单位提供的资料，湖南天平正大出具了《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第110号），湖南天平正大认为：基于财政部对地方政府发债项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本费用预测等进行分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与融资自平衡。

经核查，本所律师认为，本次债券的募投项目的收益能够合理保障偿还本次债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合《财预〔2015〕83号文》、《国办函〔2016〕88号文》、《财预〔2016〕155号文》、《财预〔2017〕89号文》《厅字〔2019〕33号文》的相关规定。

四、发行文件及发行有关机构

（一）项目收益与融资自求平衡审核报告

本次湖南省邵阳市2025年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程专项债券的《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第110号）由湖南天平正大出具。湖南天平正大及经办会计师目前持有以下资质文件：

- 1、长沙市芙蓉区市场监督管理局登记颁发的营业执照，统一社

会信用代码为 91430102MA4RTYT63E。

2、湖南省财政厅核发的执业证书，证书序号为 NO.023025，证书编号为 43010004。

3、经办会计师孙文兵持有的编号为 430100040021 的《注册会计师证》。

4、经办会计师罗文静持有的编号为 430100040087 的《注册会计师证》。

综上，湖南天平正大会计师事务所（特殊普通合伙）具备出具本次债券发行《收益与融资自求平衡专项审核报告》的资格。

（二）法律意见书

本次湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程专项债券发行事宜之法律意见书由本所出具，本所及本所经办律师现持有以下资质文件：

1、湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为 31430000444886447X 的《律师事务所执业许可证》；

2、经办律师彭贤交持有的执业证号为 14301200710591070 的《中华人民共和国律师执业证》；

3、经办律师曹启秀持有的执业证号为 14301200411672494 的《中华人民共和国律师执业证》；

综上，本所律师具备出具本次债券发行的法律意见书的资格。

五、结论性意见

综上所述，本所律师认为：根据《预期收益与融资平衡方案》、《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕第110号），本次专项债券的募投项目可实现项目收益和融资自求平衡，具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预〔2015〕83号文》、《国办函〔2016〕88号文》、《财预〔2016〕155号文》、《财预〔2017〕89号文》《厅字〔2019〕33号文》；本次债券募投项目的实施主体均为依法设立和存续的法人，具备相应的从业资质。

综上，本次债券发行不存在实质上的法律障碍。

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—————

本页无正文，为《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年隆回工业园污水处理厂进行提标扩容改造（二期）工程专项债券发行事宜之法律意见书》签署页）



负责人：

经办律师：彭贤文

经办律师：曹永贵

2025年4月18日

律师事务所执业许可证



湖南泓锐

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。

统一社会信用代码： 31430000444886447X

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2024年08月26日

No. 70122709

中华人民共和国司法部监制

执业机构 湖南泓锐律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200710591070

法律职业资格
或律师资格证号 A20054301050039

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年09月09日



持证人 彭贤交

性别

身份证号 430103197310204516



备注

二〇二二

称职



2024年07月

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：_____。

No. 11539385

执业机构

湖南泓锐律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14301200411672494

法律职业资格
或律师资格证号

B20024300000528

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2024年07月



持证人

曹启秀

性

别

女

身份证号

432823197202103967



备注

称职



2024年07月

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

四、了解律师详细信息，请登录

核验网址：

No. 11101593