



# 湖南城陵矶新港区进口农产品仓储 加工物流园项目专项债券 法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
三、信息披露文件 .....	10
（一）平衡方案 .....	10
（二）专项评价报告 .....	11
（三）评级报告 .....	10
四、中介服务机构 .....	10
（一）会计师事务所 .....	11
（二）律师事务所 .....	11
（三）评级机构 .....	12
五、本期债券发行的法律风险 .....	12





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（一）利率波动风险 .....	12
（二）流动性风险 .....	13
（三）项目收益风险 .....	13
六、结论性意见 .....	13



## 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	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市本级 2025 年专项债券湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目预期收益与融



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【52】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券本期募集资金规模为 20,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目	20,000.00	2.35	半年付息一次，到期本息付清	20

### （三）发行主体

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

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目
------	------------------------





项目建设内容	<p>地块 1：进口粮食散货筒仓仓储基地项目规划建设 42.5 万吨粮食仓库（预留 12 万吨浅圆仓）及配套的工作塔、提升塔、汽车接发站、海关查验仓、生产辅助用房、综合楼等生产生活辅助设施。本项目分两期建设，其中：一期建设 18.5 万吨立筒仓（建筑面积 14353.64 m<sup>2</sup>）、12 万吨浅圆仓（建筑面积 12639.2 m<sup>2</sup>）、物流仓库（建筑面积 7490.09 m<sup>2</sup>）、海关查验仓及生产辅助用房等，二期预留建设 12 万吨浅圆仓。</p> <p>地块 2：集装箱粮食监管仓库项目用地面积为 165018.93 m<sup>2</sup>（约 247.5 亩，其中未收储部分面积为 16647.91 m<sup>2</sup>）。总建筑面积：32155 m<sup>2</sup>，计容面积：62170 m<sup>2</sup>，容积率：0.377。包括仓库、设备用房和室外堆场等。本项目仓库采用装配整体式钢结构，装配式计容面积约 61170m<sup>3</sup>，占地上建筑计容面积比为 98%&gt;43%满足《2023 年度岳阳市绿色装配式建筑目标任务》的要求。进口农产品现货交割平仓项目用地面积为 46336 m<sup>2</sup>（约 69.5 亩），总建筑面积：22420 m<sup>2</sup>，计容面积：44040 m<sup>2</sup>，容积率：0.95。包括仓库和室外堆场等。本项目仓库采用装配整体式钢结构，装配式计容面积约 44040 m<sup>2</sup>，占地上建筑计容面积比为 100%&gt;43%满足《2023 年度岳阳市绿色装配式建筑目标任务》的要求。</p> <p>地块 3 为综保区保税农产品平仓：规划建设 6 栋粮油农产品物流仓库，分别为 3#仓库、4#仓库、5#仓库、6#仓库、7#仓库和 8#仓库，总建筑面积 43653.20 m<sup>2</sup>。</p> <p>该地块建设项目整体规划分为南地块仓储区和北地块仓储区。南地块仓储区新建 2 栋仓库，约 12329.30 m<sup>2</sup>，北地块仓储区新建 4 栋仓库，约 31323.90 m<sup>2</sup>。</p>
项目总投资（万元）	150,522.07
项目建设期限	2023 年 7 月-2026 年 7 月
项目建设地点	地块 1 位于岳阳市云溪区松阳湖街道办事处南侧，云港路与长江干提交汇处东南角；地块 2 位于城陵矶新港码头南侧；地块 3：位于城陵矶综合保税区内虎形路以南
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	20,000.00

## （二）项目参与主体



本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	湖南城陵矶新港区管理委员会
统一社会信用代码	11430600550721806X
负责人	钱丹青
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳市湖南城陵矶新港区云港路通关服务中心
登记机关	岳阳市事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目	➤ 《关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目可行性研究报告的批复》	岳港发改〔2023〕13号
	➤ 《关于同意变更项目名称的复函》	城新港社发函〔2023〕8号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园-进口粮食保税平仓仓储项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕5号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食散货筒仓仓储基地项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕6号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园-进口农产品保税分拣平仓仓储项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕7号



➤ 《关于集装箱粮食监管仓库项目的初步设计批复》	➤ 城新港建初审（2025）15 号
➤ 《关于进口粮食仓储加工物流园进口农产品现货交割平仓项目的初步设计批复》（城新港建初审（2025）16 号	➤
➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于集装箱粮食监管仓库项目概算的审核意见》	➤
➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口大宗农产品现货交易网项目预算控制价的批复》	➤
➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食保税平仓仓储项目概算的审核意见》	➤
➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食散货筒仓仓储基地项目概算的审核意见》	➤

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

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件



的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法



律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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



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

## （二）流动性风险

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

## （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

号、国发〔2014〕45 号、财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、（国办函〔2016〕88 号）、财预〔2016〕155 号、财预〔2017〕89 号、财库〔2019〕23 号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）



负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

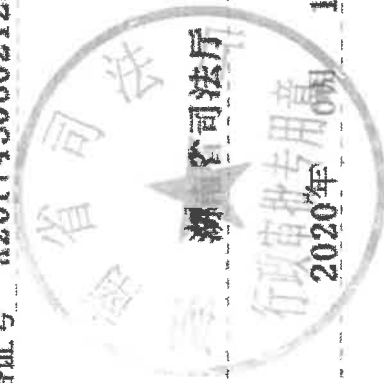
执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 06月 1日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

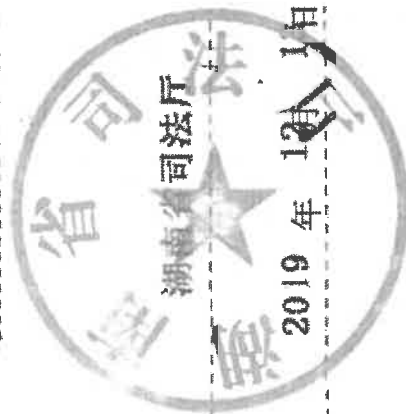
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市岳阳县律师事务所年度考核委员会
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

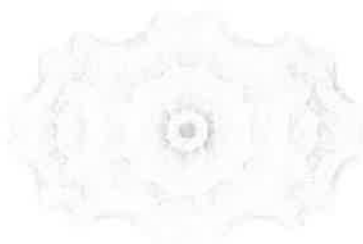
湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人 律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2018年 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

全国优秀律师事务所

# 湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示 范基地基础设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	汨罗市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项 债券发行及项目 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	《汨罗市 2025 年专项债券湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【51】号

致：汨罗市财政局

本所接受委托，担任“湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 9,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目	9,000.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目
项目建设内容	项目规划总用地面积 41754.51 m <sup>2</sup> ，项目总建筑面积为 45650.60 m <sup>2</sup> ，其中计容面积 44577.84 m <sup>2</sup> ，不计容面积 1072.76 m <sup>2</sup> 。本次设计内容包括 1#办公楼、2#宿舍楼、3#厂房、4~6#厂房、设备用房和门卫室。容积率 1.09，绿地率 12.9%，总计停车位 143 个，其中小车停车位 98 个、货车停车位 18 个、充电桩停车位 25 个、无障碍车位 2 个。 (1)1#办公楼:占地面积为 1175.64m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 2409.00 m <sup>2</sup> ； (2)2#宿舍楼:占地面积为 1082.52 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 3683.24 m <sup>2</sup> ； (3)3#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 7202.96 m <sup>2</sup> ； (4)4#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ； (5)5#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ； (6)6#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ； (7)设备用房:占地面积为 258.40 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 258.40 m <sup>2</sup> ； (8)门卫室:占地面积为 48.00 m <sup>2</sup> ，总建筑面积为 48.00 m <sup>2</sup>
项目总投资（万元）	15,208.53
项目建设期限	2025 年 4 月-2027 年 3 月
项目建设地点	汨罗市新市镇新阳社区，新市南路与青云路交汇处西南侧地块





用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）

9,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	湖南汨罗高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12430681445274549J
负责人	冯勇刚
机构性质	事业单位
机构地址	汨罗市龙舟北路与龙舟南路交叉口西北 100 米
登记机关	汨罗市事业单位登记管理局

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目	➤ 《关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	汨发改审（2023）192 号
	➤ 《关于汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目初步设计的批复》	汨循建发[2023]35 号
	➤ 《关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目概算总投资的批复》	汨发改审（2025）29 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### **（二）专项评价报告**

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。



## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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



## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南汨罗高新技术产业  
开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日





律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号 万象瑞城 4 栋 21 楼 RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020 年 1 月





# 湖南城陵矶新港区进口农产品仓储 加工物流园项目专项债券 法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
三、信息披露文件 .....	10
（一）平衡方案 .....	10
（二）专项评价报告 .....	11
（三）评级报告 .....	10
四、中介服务机构 .....	10
（一）会计师事务所 .....	11
（二）律师事务所 .....	11
（三）评级机构 .....	12
五、本期债券发行的法律风险 .....	12



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（一）利率波动风险 .....	12
（二）流动性风险 .....	13
（三）项目收益风险 .....	13
六、结论性意见 .....	13



## 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	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市本级 2025 年专项债券湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目预期收益与融





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【52】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券本期募集资金规模为 20,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目	20,000.00	2.35	半年付息一次，到期本息付清	20

### （三）发行主体

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

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财库〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目
------	------------------------



项目建设内容	<p>地块 1：进口粮食散货筒仓仓储基地项目规划建设 42.5 万吨粮食仓库（预留 12 万吨浅圆仓）及配套的工作塔、提升塔、汽车接发站、海关查验仓、生产辅助用房、综合楼等生产生活辅助设施。本项目分两期建设，其中：一期建设 18.5 万吨立筒仓（建筑面积 14353.64 m<sup>2</sup>）、12 万吨浅圆仓（建筑面积 12639.2 m<sup>2</sup>）、物流仓库（建筑面积 7490.09 m<sup>2</sup>）、海关查验仓及生产辅助用房等，二期预留建设 12 万吨浅圆仓。</p> <p>地块 2：集装箱粮食监管仓库项目用地面积为 165018.93 m<sup>2</sup>（约 247.5 亩，其中未收储部分面积为 16647.91 m<sup>2</sup>）。总建筑面积：32155 m<sup>2</sup>，计容面积：62170 m<sup>2</sup>，容积率：0.377。包括仓库、设备用房和室外堆场等。本项目仓库采用装配整体式钢结构，装配式计容面积约 61170m<sup>3</sup>，占地上建筑计容面积比为 98%&gt;43%满足《2023 年度岳阳市绿色装配式建筑目标任务》的要求。进口农产品现货交割平仓项目用地面积为 46336 m<sup>2</sup>（约 69.5 亩），总建筑面积：22420 m<sup>2</sup>，计容面积：44040 m<sup>2</sup>，容积率：0.95。包括仓库和室外堆场等。本项目仓库采用装配整体式钢结构，装配式计容面积约 44040 m<sup>2</sup>，占地上建筑计容面积比为 100%&gt;43%满足《2023 年度岳阳市绿色装配式建筑目标任务》的要求。</p> <p>地块 3 为综保区保税农产品平仓：规划建设 6 栋粮油农产品物流仓库，分别为 3#仓库、4#仓库、5#仓库、6#仓库、7#仓库和 8#仓库，总建筑面积 43653.20 m<sup>2</sup>。</p> <p>该地块建设项目整体规划分为南地块仓储区和北地块仓储区。南地块仓储区新建 2 栋仓库，约 12329.30 m<sup>2</sup>，北地块仓储区新建 4 栋仓库，约 31323.90 m<sup>2</sup>。</p>
项目总投资（万元）	150,522.07
项目建设期限	2023 年 7 月-2026 年 7 月
项目建设地点	地块 1 位于岳阳市云溪区松阳湖街道办事处南侧，云港路与长江干提交汇处东南角；地块 2 位于城陵矶新港码头南侧；地块 3：位于城陵矶综合保税区内虎形路以南
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	20,000.00

## （二）项目参与主体



本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	湖南城陵矶新港区管理委员会
统一社会信用代码	11430600550721806X
负责人	钱丹青
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳市湖南城陵矶新港区云港路通关服务中心
登记机关	岳阳市事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目	➤ 《关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目可行性研究报告的批复》	岳港发改〔2023〕13 号
	➤ 《关于同意变更项目名称的复函》	城新港社发函〔2023〕8 号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园-进口粮食保税平仓仓储项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕5 号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食散货筒仓仓储基地项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕6 号
	➤ 《关于进口农产品仓储加工物流园-进口农产品保税分拣平仓仓储项目的初步设计批复》	城新港建初审〔2023〕7 号





	➤ 《关于集装箱粮食监管仓库项目的初步设计批复》	➤ 城新港建初审（2025）15 号
	➤ 《关于进口粮食仓储加工物流园进口农产品现货交割平仓项目的初步设计批复》（城新港建初审（2025）16 号	➤
	➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于集装箱粮食监管仓库项目概算的审核意见》	➤
	➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口大宗农产品现货交易网项目预算控制价的批复》	➤
	➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食保税平仓仓储项目概算的审核意见》	➤
	➤ 《湖南城陵矶新港区财政金融部关于进口农产品仓储加工物流园进口粮食散货筒仓仓储基地项目概算的审核意见》	➤

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

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

本所律师认为：《平衡方案》的内容符合有关法律法规及其他规范性文件



的规定，本次发行所对应的投资项目是具有一定收益的项目。

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法



律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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



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

## （二）流动性风险

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

## （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

号、国发〔2014〕45 号、财库〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、（国办函〔2016〕88 号）、财预〔2016〕155 号、财预〔2017〕89 号、财库〔2019〕23 号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南城陵矶新港区进口农产品仓储加工物流园项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）



负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性 别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 06月 1日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

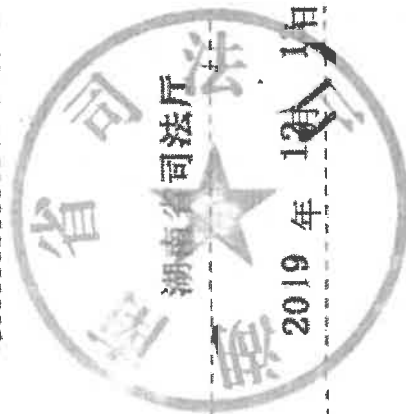
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



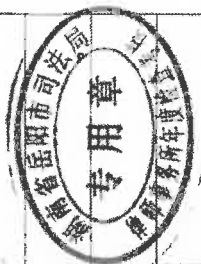


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关：

2019 年 10 月 18 日

发证日期：



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

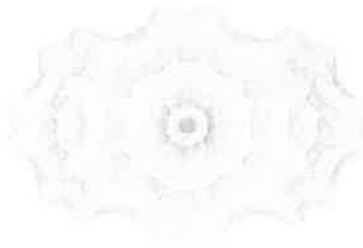
湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人 律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2018年 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

全国优秀律师事务所

# 湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示 范基地基础设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	汨罗市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专 项债券发行及项目 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	《汨罗市 2025 年专项债券湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【51】号

致：汨罗市财政局

本所接受委托，担任“湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 9,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目	9,000.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目
项目建设内容	项目规划总用地面积 41754.51 m <sup>2</sup> ，项目总建筑面积为 45650.60 m <sup>2</sup> ，其中计容面积 44577.84 m <sup>2</sup> ，不计容面积 1072.76 m <sup>2</sup> 。本次设计内容包括 1#办公楼、2#宿舍楼、3#厂房、4~6#厂房、设备用房和门卫室。容积率 1.09，绿地率 12.9%，总计停车位 143 个，其中小车停车位 98 个、货车停车位 18 个、充电桩停车位 25 个、无障碍车位 2 个。 (1)1#办公楼:占地面积为 1175.64m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 2409.00 m <sup>2</sup> ; (2)2#宿舍楼:占地面积为 1082.52 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 3683.24 m <sup>2</sup> ; (3)3#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 7202.96 m <sup>2</sup> ; (4)4#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ; (5)5#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ; (6)6#厂房:占地面积为 3480.04 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 10683.00 m <sup>2</sup> ; (7)设备用房:占地面积为 258.40 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 258.40 m <sup>2</sup> ; (8)门卫室:占地面积为 48.00 m <sup>2</sup> ,总建筑面积为 48.00 m <sup>2</sup>
项目总投资（万元）	15,208.53
项目建设期限	2025 年 4 月-2027 年 3 月
项目建设地点	汨罗市新市镇新阳社区，新市南路与青云路交汇处西南侧地块



用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）

9,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	湖南汨罗高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12430681445274549J
负责人	冯勇刚
机构性质	事业单位
机构地址	汨罗市龙舟北路与龙舟南路交叉口西北 100 米
登记机关	汨罗市事业单位登记管理局

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目	➤ 《关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	汨发改审（2023）192 号
	➤ 《关于汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目初步设计的批复》	汨循建发[2023]35 号
	➤ 《关于湖南汨罗高新技术产业开发区产城融合示范基地基础设施建设项目概算总投资的批复》	汨发改审（2025）29 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### **（二）专项评价报告**

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。





## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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



## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于湖南汨罗高新技术产业  
开发区产城融合示范基地基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号 万象瑞城 4 栋 21 楼 RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期 2020 年 1 月





# 华容高新区装备制造产业园及配套 基础设施建设项目（二期） 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 目 录

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县园区建设专项债券华容高新区装备制造产业园及配



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		套基础设施建设项目（二期）预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）

### 专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【44】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，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经过审议，同意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》，华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券本期募集资金规模为 9,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）	9,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）
项目建设内容	项目总用地面积约 36200m <sup>2</sup> （合 54.3 亩），总建筑面积 62640m <sup>2</sup> ，其中：厂房建筑面积 56000m <sup>2</sup> ，配套用房 6200m <sup>2</sup> ，门卫室等配套 200m <sup>2</sup> ，配电房 240m <sup>2</sup> ；项目配套停车位 150 个，含充电桩停车位 50 个；配套建设路网工程、室外给排水工程、室外电气工程等。
项目总投资（万元）	17207.25
项目建设期限	2025 年 6 月-2026 年 5 月
项目建设地点	华容高新技术产业开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	9,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：



机构名称	华容高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	124306236685932214
负责人	姜克军
机构性质	事业单位
机构地址	华容县工业园三封工业小区
登记机关	华容县事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）可行性研究报告的批复》	➤ 华发改投审〔2024〕161号
	➤ 华容县住房和城乡建设局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）初步设计的批复》	➤ 华建复〔2024〕106号
	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）概算总投资的批复》	➤ 华发改概审〔2024〕143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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：





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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 20019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

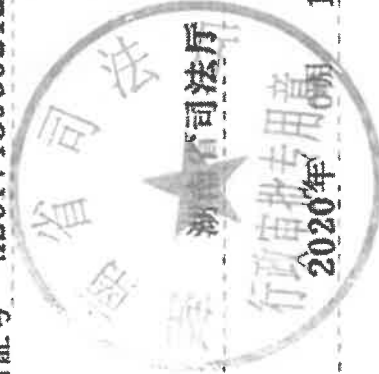
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1日







人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

全国优秀律师事务所

# 华容县中医医院“四大中心”建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年三月





## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
（一）发行依据.....	6
（二）发行额度申请.....	6
（三）发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	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.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县 2025 年专项债券华容县中医医院“四大中心”建



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容县中医医院“四大中心”建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【19】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券本期募集资金规模为 3,800.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容县中医医院“四大中心”建设项目	3,800.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容县中医医院“四大中心”建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容县中医医院“四大中心”建设项目
项目建设内容	本项目拟在华容县中医医院新综合大楼内新建治未病中心 1500.00 m <sup>2</sup> ，布置有中西医健康评估室、健康咨询指导室等；新建中药共享调剂配送中心 300.00 m <sup>2</sup> ，布置有煎药区、浸泡区、存货区等；新建胸痛中心 1300.00 m <sup>2</sup> ，布置有病房、介入室、ICU 等；改扩建中医适宜技术推广中心 1500.00 m <sup>2</sup> ，布置有培训中心、中医护理门诊等；并购置相关的医疗设备。
项目总投资（万元）	10,012.34
项目建设期限	2024 年 10 月-2026 年 9 月
项目建设地点	华容县中医医院
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,800.00

### （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	华容县卫生健康局
------	----------



统一社会信用代码	1143062344628065XB
负责人	付祖云
机构性质	机关单位
机构地址	华容县华容大道 70 号

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容县中医医院“四大中心”建设项目	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目可行性研究报告的批复》	华发改投审[2024]87 号
	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目初步设计的批复》	华建复[2024]68 号
	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目概算总投资的批复》	（华发改概审[2024]100 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、项目收入与成



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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



的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险



### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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



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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019 年 10 月 18 日

No. 88019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2018 年 10 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

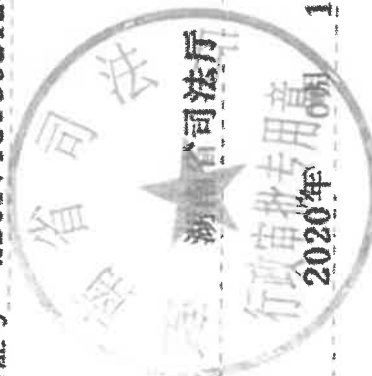
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 6月 1日





# 君山区老旧小区综合提质改造及配套基础 设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	君山区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市君山区 2025 年专项债券君山区老旧小区综合提质改造及



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【60】号

致：君山区财政局

本所接受委托，担任“君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 4,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目	4,500.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目
项目建设内容	全区 2025 年老旧小区改造涉及到柳林洲糖厂家属区、生活区 12 个老旧小区 198 栋房屋，总户数 4099 户，涉及改造总建筑面积约 41.5 万平方米。建设内容包括雨污水管网改造 34.86KM，检查井 390 个，新建砖砌排水沟 11.2KM，弱电管网 19.1KM，天然气管道 15KM，生态停车场 3000 平方米，增设停车位 210 个，充电 123 个，社区养老服务设施，消防栓，智能垃圾桶，休闲健身设施等。
项目总投资（万元）	12,914.58
项目建设期限	2025 年 3 月-2027 年 2 月
项目建设地点	君山区汽车站小区、新天地小区、广和小区、织布厂小区、糖厂家属区、糖厂生活区、振兴路小区、园丁小区、财源小区、工商家园、粮食小区、百花小区片区等 12 个小区，共涉及改造小区 12 个
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	4,500.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：





机构名称	君山区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430611006370571R
负责人	万胜
机构性质	机关单位
机构地址	岳阳市君山区柳林洲街道办事处西环路 1 号

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目	➤ 岳阳市君山区发展和改革局文件《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳君发改审【2024】38 号
	➤ 岳阳市君山区住房和城乡建设局《君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目初步设计批复》	岳君建初审【2024】15 号
	➤ 岳阳市君山区自然资源局《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目情况说明》（该项目不需要办理建设工程规划许可证	
	➤ 岳阳市君山区自然资源局《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目情况说明》（无需办理用地预审与选址意见书）	

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相



关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：



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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关：

2019 年 10 月 18 日

发证日期：



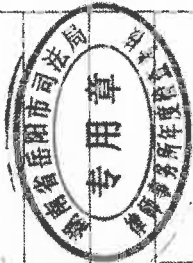


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性别

男

身份证号

430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

发证日期

2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期 2020年 1月





# 临湘市城市停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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.....	8
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	临湘市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	临湘市城市停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市临湘市 2025 年专项债券临湘市城市停车场建设项目预期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《临湘市城市停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市城市停车场建设项目 专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于临湘市城市停车场建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第 61 号

致：临湘市财政局

本所接受委托，担任“临湘市城市停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，临湘市城市停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 3,100.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
临湘市城市停车场建设项目	3,100.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于临湘市城市停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	临湘市城市停车场建设项目
项目建设内容	本项目位于临湘市市区内，项目拟建设 16 处停车场，总用地面积约 63577 平方米(合 95.37 亩)，共建设 1458 个停车位(含 459 个充电桩车位)，新增智能化停车管理设备，同步建设供配电、给排水等配套基础设施。
项目总投资（万元）	8,158.16
项目建设期限	2025 年 7 月-2027 年 4 月
项目建设地点	岳阳市临湘市
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,100.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	临湘市城市管理和综合执法局
统一社会信用代码	11430682MB0450052C



负责人	李中才
机构性质	机关单位
机构地址	临湘市河东南路 1 号
登记机关	临湘市事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
临湘市城市停车场建设项目	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目可行性研究报告的批复》	临发改审〔2024〕183 号
	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目初步设计的批复》	临建初审〔2024〕89 号
	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目概算总投资的批复》	临发改审〔2024〕193 号
	➤ 《建设用地规划许可证》	地字第用〔2024〕026 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建字第工〔2024〕028 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营





业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相



关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市城市停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。


发证机关： 湖南省司法厅

发证日期： 2019 年 10 月 18 日



湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所年度考核记录

考核年度	2019年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所屬律師事務所變更登記備案(七)

[illegible]



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

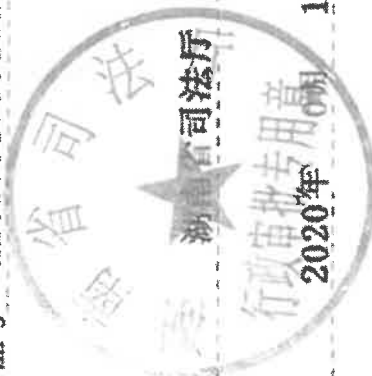
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1月





# 临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目 专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11



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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	临湘市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市临湘市 2025 年专项债券临湘市楠竹低改及竹产业综合开



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		发项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【46】号

致：临湘市财政局

本所接受委托，担任“临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券本期募集资金规模为 9,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目	9,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目
项目建设内容	项目建设内容为低产竹林改造 20 万亩，建设运输林道 50 公里；建设丰产示范基地 5000 亩，其中笋用林 3000 亩、笋材两用林 1000 亩、林菌林药示范林 1000 亩，以及示范推广基地。项目建设内容包括林地清理、土地平整、竹木栽植、管护及灌溉设施等建设。
项目总投资（万元）	16969.26
项目建设期限	2025 年 5 月-2026 年 12 月
项目建设地点	岳阳市临湘市
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	9,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	临湘市林业局
统一社会信用代码	1143068200637824X1



负责人	/
机构性质	机关单位
机构地址	临湘市长盛西路 94 号
登记机关	临湘市事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目	➤ 《关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目可行性研究报告的批复》	临发改审〔2023〕27 号
	➤ 《关于调整临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目可行性研究报告的批复》	临发改审〔2025〕57 号
	➤ 《关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目初步设计的批复》	临林函〔2025〕14 号
	➤ 《关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目概算总投资的批复》	临发改概审〔2025〕70 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，已经取得必要的相關手續，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

## 三、信息披露文件

### （一）平衡方案



根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于



2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

本所律师认为：中债资信评估有限责任公司系经批准依法设立且合法存续的



资信评估机构，具备为本期债券在银行间债券市场发行进行信用评级的资质。

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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





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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市楠竹低改及竹产业综合开发项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 30019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 6月 1日







# 屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施 建设项目专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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、信息披露文件.....	9
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11
（一）利率波动风险.....	11



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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市市本级专项债券屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【45】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 5,300.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目	5,300.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目
项目建设内容	建设游客集散中心 3960 m <sup>2</sup> 、游客休憩点 4 处、旅游厕所 2 处、停车场 8000 m <sup>2</sup> ，新增充电桩 40 个，建设通景公路 9.3km、景区内道路 11.6km 建设，完成智能流量监测系统、智慧监控系统、智能导览系统等智慧管理设施建设；对景区内环卫设施、标识标牌、供水设施、供配电、消防设施以及景区安防等基础设施进行完善。
项目总投资（万元）	7,555.63
项目建设期限	2025 年 6 月-2027 年 5 月
项目建设地点	屈原管理区河泊潭文化旅游区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	5,300.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市屈原管理区文化旅游广电局
------	-----------------



统一社会信用代码	11430605MB0U49012C
负责人	易雄军
机构性质	事业单位
机构地址	湖南省岳阳市屈原管理区机关
登记机关	中共岳阳市委机构编制委员会

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
屈原管理区河泊潭文化旅游区配套设施建设项目	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质建设项目初步设计批复》	屈建初设审（2025）2 号
	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质 建设项目概算投资的批复》	屈发改概（2025）2 号
	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质建设项目可行性研究报告的批复》	屈发改投（2025）2 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	编号：430671202500031
	➤ 《建设用地规划许可证》	编号：430671202500031

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



法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专



项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性别 男

身份证号 430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格或律师资格证号 A20094306021257

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2019 年 12 月 1 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

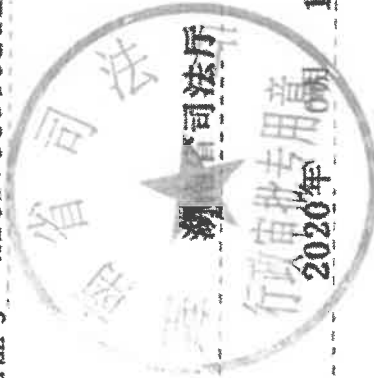
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1月





# 岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【53】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 800.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目	800.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目
项目建设内容	本项目涉及 6 个老旧小区，改造总户数 1601 户、房屋总建筑面积 17.07 万平方米。建设内容主要包括：供电线路改造 5000 米、弱电线路改造 5880 米、无障碍设施改造 13653 平方米、外立面整治 24891 平方米，新增垃圾分类设施 16 套、智慧安防设施 46 套、停车位 610 个、充电桩 213 个、智能快件箱 40 个，改造卫生服务站 5478.04 平方米、养老抚幼服务站 8559.44 平方米、快递末端服务站 6573.65 平方米、便民市场及其他生活服务场所 35817.32 平方米等。
项目总投资（万元）	16,850.84
项目建设期限	2025 年 4 月-2026 年 3 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	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	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3
负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	岳阳楼区事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳楼发改审〔2025〕5 号
	➤ 《关于〈岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目免于办理建设用地及建设工程规划许可的报告〉的复函》	
	➤ 《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目初步设计的批复》	岳楼建初审〔2025〕4 号
	➤ 《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目概算总投资的批复》	岳楼发改概审〔2025〕7 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：



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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80815566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 10 月 18 日



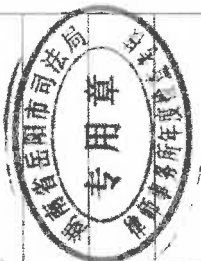


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

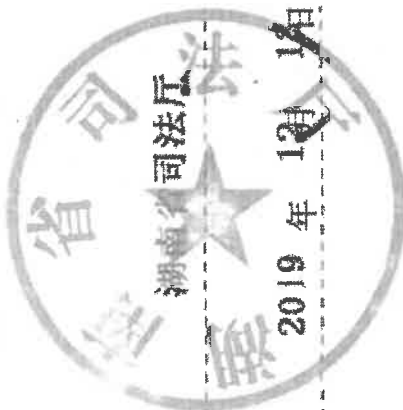
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格编号



发证机关

2019 年 12 月 14 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格编号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月





# 岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示 及配套服务设施提升项目专项债券 法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	10
四、中介服务机构 .....	10
（一）会计师事务所 .....	10
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	云溪区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市云溪区 2025 年专项债券岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施 提升项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【57】号

致：云溪区财政局

本所接受委托，担任“岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券本期募集资金规模为 4,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目	4,700.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下：

项目名称	岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目
项目建设内容	项目位于岳阳市云溪区陆城南北正街历史文化街区，修缮历史建筑 19 栋，建筑面积 3975 平方米，修缮古城墙 330 平方米，古城门楼 230 平方米，蕲湖书院 2200 平方米；街区建筑外立面提质改造，改造建筑 112 栋，改造面积 15800 平方米，街区公共区域改造 6280 平方米；改造《陆城三千年》非遗传承体验馆 1000 平方米，包括建筑改造、结构加固、室内装饰装修以及数字化展示利用设施建设；新建游客中心 750 平方米，游客集散广场 1960 平方米，停车场 6000 平方米，改造车行道路 16000 平方米，青石板道路 8000 平方米，新建卫生间 350 平方米，牌坊与门头 9 个，以及标识标牌、绿化、给排水、强弱电、照明等公用工程。
项目建设期限	2025 年 4 月-2025 年 12 月
项目总投资（万元）	7694.51
项目建设地点	岳阳市云溪区陆城南北正街历史文化街区



用于本项目建设的本期债券 发行金额（万元）	4,700.00
--------------------------	----------

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市云溪区陆城镇人民政府
统一社会信用代码	11430603006366548D
负责人	/
机构性质	行政机关
机构地址	湖南省岳阳市云溪区陆城镇陆逊街

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目	➤ 关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目初步设计审查的批复	岳云住建复（2025）1 号
	➤ 岳阳市云溪区住房和城乡建设局文件《关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目初步设计审查的批复》	岳云住建复（2025）1 号
	➤ 岳阳市云溪区发展和改革局文件《岳阳市云溪区发展和改革局关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目概算总投资的批复》	岳云发改概审（2025）5 号



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

### **三、信息披露文件**

#### **（一）平衡方案**

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### **（二）专项评价报告**

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。





## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。



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

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

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **（一）利率波动风险**

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

### **（二）流动性风险**

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

### **（三）项目收益风险**

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



## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80818566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人 律师事务所,  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2018 年 09 月 04 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019 年 10 月 18 日

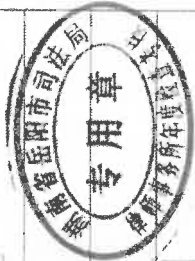


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

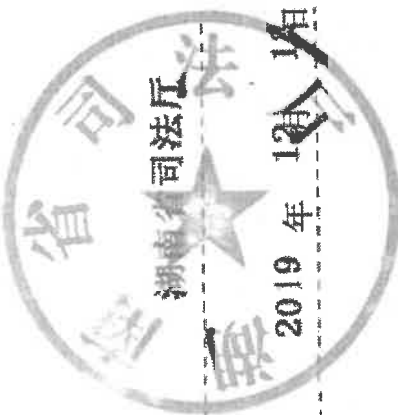
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证的号



发证机关

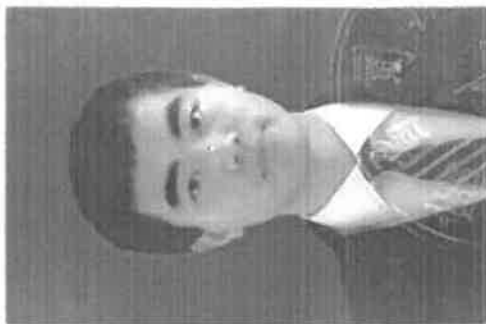
2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月





# 岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配 套设施建设项目(一期) 专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	8
（一）平衡方案 .....	9
（二）专项评价报告 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号)
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》(国发〔2014〕45 号)
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》(财库〔2015〕83 号)
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225 号)
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88 号)
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号)
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号)
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23 号)
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市本级屈原管理区 2025 年专项债券岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期） 专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【42】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券本期募集资金规模为 1,900.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)	1,900.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）
项目建设内容	项目总用地面积 6.48 亩，拟对屈原管理区内 16 处停车场既有车位补充安装 新能源充电桩 288 台，其中 80kw 直流充电桩 186 台，120kw 直流充电桩 102 台。建设内容包括充电桩设备安装工程、弱电系统工程及配套工程等
项目总投资（万元）	2,384.64
项目建设期限	2025 年 5 月-2026 年 4 月
项目建设地点	岳阳市屈原管理区
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	岳阳市屈原管理区城市管理和综合执法局
------	--------------------



统一社会信用代码	11430605MB1522273C
负责人	贺正民
机构性质	事业单位
机构地址	屈原管理区营田镇老公安局院内办公楼二楼
登记机关	屈原管理区事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)初步设计批复》	屈建初设审〔2024〕33 号
	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)概算投资的批复》	屈发改概〔2024〕168 号
	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)可行性研究报告的批复》	屈发改审〔202〕161 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营



业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相





关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 10 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 6月 1日







# 岳阳县老城区智慧停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳县 2025 年专项债券岳阳县老城区智慧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	《岳阳县老城区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第【43】号

**致：岳阳县财政局**

本所接受委托，担任“岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳县老城区智慧停车场建设项目	6,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳县老城区智慧停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳县老城区智慧停车场建设项目
项目建设内容	本项目拟在老城区新建 5 处生态停车场，总用地面积 48524.40 m <sup>2</sup> ，停车位共计 1800 个，配套建设充电桩 480 个。主要包括场地平整 48524.40 m <sup>2</sup> ，场地硬化 44640.00m，建设出入口智能道闸、智慧停车系统、停车诱导系统等，购置安装 480 个 120Kw 直流充电桩、电力电缆等变配电系统，以及安防系统、防雷接地系统、消防等配套设施建设。
项目总投资（万元）	13,517.30
项目建设期限	2025 年 7 月-2026 年 6 月
项目建设地点	岳阳县荣家湾街道
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：



机构名称	岳阳县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430621006374628C
负责人	杨学军
机构性质	机关单位
机构地址	岳阳县荣家湾镇天鹅路 6 号
登记机关	县委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳县老城区智慧停车场建设项目	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目可行性研究报告的批复》	岳县发改〔2025〕28 号
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目概算总投资的批复》	岳县发改〔2025〕36 号
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目初步设计的批复》	岳县建审〔2025〕4 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 430621202503040101
	➤ 《岳阳县老城区智慧停车场建设项目建设用地规划许可证情况说明》	
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目建设工程规划许可证情况说明》	

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，已经取得必要的相關手續，已經履行部分前期程序，符合產業政策以及地區發展規劃，並按照法律法規、規範性文件的規定開展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根據《平衡方案》記載並經本所律師核查，《平衡方案》包含區域介紹、項目基本信息、經濟社會效益分析、項目投資估算、資金籌措方案、項目收入與成本預測、項目融資平衡情況、潛在風險評估、還款保障措施、主管部門職責等主要内容。

本所律師認為：《平衡方案》的內容符合有關法律法規及其他規範性文件的規定，本次發行所對應的投資項目是具有一定收益的項目。

#### （二）專項評價報告

湖南和瑞針對本期債券出具《專項評價報告》，並認為：在項目收益預測及其所依據的各項假設成立的前提下，本次評價的項目，預期淨收益基本能夠保障償還融資本金和利息，實現項目收益和融資自求平衡。

本所律師認為：本期債券募集資金擬投資項目具有穩定的預期償債資金來源，用於融資平衡的相關預期收益對融資本息覆蓋倍數合理，整體實現項目收益與融資自求平衡。

#### （三）評級報告

中債資信就本期債券出具《信用評級報告》，本期發行的債券級別為“AAA”。

### 四、中介服務機構



### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用



代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **（一）利率波动风险**

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

### **（二）流动性风险**

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

### **（三）项目收益风险**

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

## **六、结论性意见**



根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：[Signature]

经办律师（签字）：[Signature]

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2018 年 1 月 18 日



律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号 万象瑞城 4 栋 21 楼 湖南人和人（岳阳）律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 陈 Xiaobang

性别 男

身份别

身份证号 430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

执业类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

发证日期 2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月





# 岳阳县综合物流园建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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、信息披露文件.....	9
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11
（一）利率波动风险.....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳县综合物流园建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市岳阳县专项债券岳阳县综合物流园建设项目预期收益与融资平衡方案》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《岳阳县综合物流园建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县综合物流园建设项目 专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳县综合物流园建设项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第 010 号

致：岳阳县财政局

本所接受委托，担任“岳阳县综合物流园建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳县综合物流园建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳县综合物流园建设项目	6,500.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳县综合物流园建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳县综合物流园建设项目
项目建设内容	总建筑面积 46000 平方米，新建 3 栋 1 层仓库 37500 平方米、1 栋 1 层物流分检及配送中心 7500 平方米、1 栋 2 层配套服务用房 1000 平方米，配套建设停车场、室外集散场地、道路等附属工程及给排水、供配电、暖通、消防等公用辅助工程。
项目总投资（万元）	14,359.37
项目建设期限	2024 年 4 月-2026 年 2 月
项目建设地点	岳阳市岳阳县汗水坡码头
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,500.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳县鹿角区域发展服务中心
统一社会信用代码	12430621591009161X





负责人	何德保
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳县荣家湾镇富荣路
登记机关	岳阳县人民政府

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳县综合物流园建设项目	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目可行性研究报告的批复》	岳县发改〔2023〕445 号
	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目初步设计的批复》	岳县建审〔2023〕97 号
	➤ 建设工程规划许可证	建字第 43062120230023 号
	➤ 建设工程施工许可证	编号 430621202401290101 号
	➤ 建设用地规划许可证	地字第 43062120230038 号
	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目概算总投资的批复》	岳县发改〔2023〕469 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县综合物流园建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:



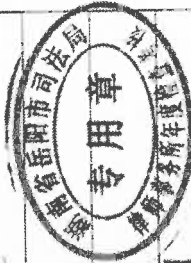


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020 年 1 月 1 日





# 华容县应急物资储备物流中心建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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.....	8
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县 2025 年专项债券华容县应急物资储备物流中心建





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容县应急物资储备物流中心建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【55】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容县应急物资储备物流中心建设项目	6,000.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容县应急物资储备物流中心建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容县应急物资储备物流中心建设项目
项目建设内容	项目规划总用地面积 22283.32 m <sup>2</sup> （合 33.42 亩），拟新建总建筑面积 16800.00 m <sup>2</sup> ，其中救灾物资储备库 1 栋 3000.00 m <sup>2</sup> ，防火防汛物资储备库 2 栋 4000.00 m <sup>2</sup> ，公共卫生应急物资储备库 2 栋 4000.00 m <sup>2</sup> ，停车库 1 栋 1500.00 m <sup>2</sup> （含维修库），数据中心 1 栋 3500.00 m <sup>2</sup> ，辅助用房 1 栋 300.00 m <sup>2</sup> ，附属用房 500.00 m <sup>2</sup> ；新建专用堆场 3000.00 m <sup>2</sup> ；新建室外停车场 4000.00 m <sup>2</sup> （共有车位 112 个，含充电车位 48 个）；同时完善室外水电、道路、大门围墙、环保环卫等配套服务设施。
项目总投资（万元）	10,358.75
项目建设期限	2025 年 6 月-2026 年 11 月
项目建设地点	岳阳市华容县
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	华容县发展和改革局
------	-----------



统一社会信用代码	11430623006382011R
负责人	/
机构性质	机关单位
机构地址	华容县委机关大院
登记机关	华容县事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容县应急物资储备物流中心建设项目	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目可行性研究报告的批复》	华发改投审[2024]158 号
	➤ 《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目初步设计的批复》	华物流发〔2024〕5 号
	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目概算总投资的批复》	华发改概审〔2024〕141 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营





业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相



关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2019年 10月 18日

No. 00019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市岳阳县律师事务所年度考核委员会
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性

别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

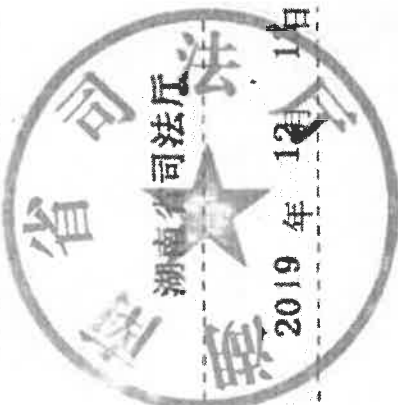
执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257

法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

1日





# 平江县农产品批发市场项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 目 录

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	平江县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	平江县农产品批发市场项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市平江县 2025 年专项债券平江县农产品批发市场项目预期



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《平江县农产品批发市场项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于平江县农产品批发市场项目 专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于平江县农产品批发市场项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第 **【48】** 号

致：平江县财政局

本所接受委托，担任“平江县农产品批发市场项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，平江县农产品批发市场项目专项债券本期募集资金规模为 3,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
平江县农产品批发市场项目	3,000.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于平江县农产品批发市场项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	平江县农产品批发市场项目
项目建设内容	项目主要建设内容包括：新建致富、城东农产品批发市场，总用地面积 16410.44 m <sup>2</sup> ，总建筑面积 28030.00 m <sup>2</sup> （含门面 7360.00 m <sup>2</sup> 、摊位 3760.00 m <sup>2</sup> 、仓库 880.00 m <sup>2</sup> 、冷库 9300.00 m <sup>2</sup> 、地下室 6730.00 m <sup>2</sup> ）；改造天岳、金华农产品批发市场，改造总建筑面积 3400.00 m <sup>2</sup> （含门面 2805.50 m <sup>2</sup> 、摊位 594.50 m <sup>2</sup> ），同步建设停车位（213 个）、充电桩（64 个）及给排水、强弱电、消防系统等配套设施。
项目总投资（万元）	13,778.43
项目建设期限	2023 年 12 月-2025 年 9 月
项目建设地点	岳阳市平江县城
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：



机构名称	错误!未找到引用源。
统一社会信用代码	12430626446384993P
负责人	刘高文
机构性质	机关单位
机构地址	平江县城关镇西街
登记机关	平江县事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
平江县农产品批发市场项目	➤ 《关于平江县农产品批发市场项目可行性研究报告的批复》	平发改审〔2023〕308 号
	➤ 《关于平江县农产品批发市场项目建设项目初步设计的批复》	平建函〔2023〕184 号
	➤ 《关于平江县农产品批发市场项目概算总投资的批复》	平发改审〔2023〕4404 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建字第 4306262023-00083 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号：430626202311300201

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



法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专





项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于平江县农产品批发市场项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019 年 10 月 18 日

No. 85519566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

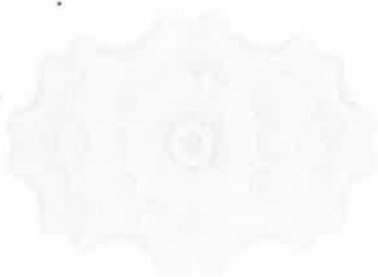
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 10 月 18 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	湖南省岳阳市司法局 人和人律师事务所年度考核
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

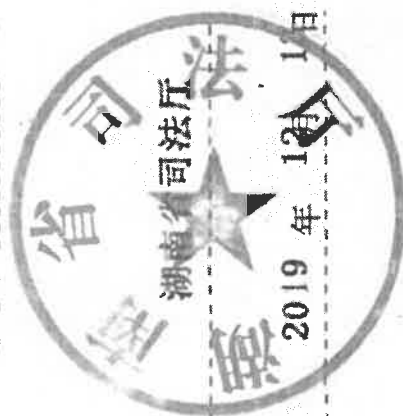
律师事务所

专职律师

执业证类别

执业证号 14306201110513720

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格



发证机关

发证日期

2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

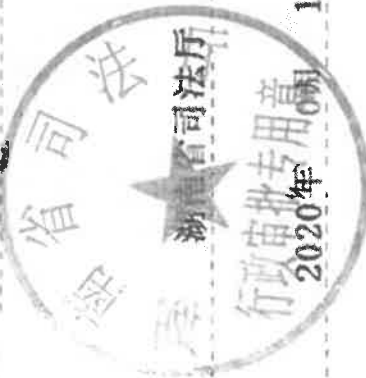
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

1日







# 岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建 设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	11
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳经济技术开发区智慧停



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律意见书》		车配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券

### 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【49】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 10,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目	10,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下：

项目名称	岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目
项目建设内容	<p>本项目对岳阳经济技术开发区管辖的 74.95 平方公里范围内停车场进行改扩建，项目总用地面积 55700m<sup>2</sup>，共涉及 2228 个停车位，668 座充电桩。具体建设内容如下：</p> <p>1) 停车场建设：规划用地面积 55700m<sup>2</sup>，新建停车位 1068 个，改造停车位 1160 个，配套建设给排水、供配电、消防等公用工程。</p> <p>2) 充电桩建设：配套建设 120kw/160kw 规格充电桩共 668 座；同时，利用露天停车场加装光伏发电停车棚，面积约 10020m<sup>2</sup>。</p> <p>3) 智慧停车系统：建设智慧停车系统，包括停车场管理系统，基础数据库、大数据平台软件、指挥中心建设、停车诱导系统管理平台软硬件设备、大数据应用服务和手机客户端开发等。</p>
项目总投资（万元）	17,963.01



项目建设期限	2025 年 4 月至 2027 年 3 月
项目建设地点	岳阳市岳阳经济技术开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	10,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳经济技术开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430600006354686F
负责人	谢春生
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳市岳阳大道 9 号
登记机关	岳阳市事业单位登记管理局

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳经发审[2025]1 号



岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目初步设计评审的批复》	岳经开建[2025]1 号
	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目概算总投资的批复》	岳经发概审[2025]2 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，已经取得必要的有关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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



与融资自求平衡。

### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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



签字的执业律师具备相应的从业资格。

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险



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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（以下无正文）





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019388

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 10 月 18 日



湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南省岳阳市司法局 专用章 法律事务所 年
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所屬律師事務所變更登記備案(七)

[illegible]



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人

姚小波

性别

男

身份证号

430625197208121015

执业机构

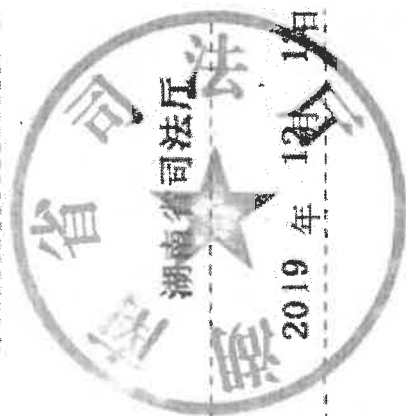
湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

专职律师

执业证类别

执业证号 14306201110513720

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

发证日期

2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证书号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020 年 06 月 1 日





# 岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路 片区）及配套设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律意见书》		造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设 项目专项债券 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【50】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 13,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目	13,700.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目
项目建设内容	本项目涉及 7 个老旧小区，改造总户数 3517 户、房屋总建筑面积 24.49 万平方米。建设内容主要包括危房综合处置、房屋外立面整治、供电线路、通信设施、垃圾分类设施、消防隐患整治、智慧安防设施、海绵城市建设等基础类改造；无障碍设施、停车场改造，充电桩、智能快件箱，物业用房、建筑节能等完善类改造；卫生服务站、养老抚幼服务站、便民市场、邮政快递末端综合服务站等便民服务提升类改造等。
项目总投资（万元）	18,218.46
项目建设期限	2025 年 5 月-2026 年 4 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	13,700.00

### （二）项目参与主体





本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3
负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	市委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳楼发改审〔2025〕4 号
	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目初步设计批复》	岳楼建初审〔2025〕3 号
	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目概算的批复》	岳楼发改概审〔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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专



项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

N. 80013566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码：31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：湖南省司法厅

发证日期：2019 年 10 月 18 日





律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市人和人律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



张立城

持证人

男

性别

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020 年 6 月 1 日





# 岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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、信息披露文件.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10
（一）利率波动风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市岳阳楼区专项债券岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡方案》





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第 **54** 号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于加强预算管理体制改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 13,600.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目	13,600.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目
项目建设内容	项目新建及改建停车场 8 处，设置停车位 2125 个，新增充电桩 318 个，建设内容包括场内硬化、消防、给排水、供配电、充电桩设备购置和安装、附属用房等
项目总投资（万元）	17,878.68
项目建设期限	2025 年 5 月-2027 年 4 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	13,600.00

### （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	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3



负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	市委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目	➤ 《关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目可行性研究报告的批复》	➤ 岳楼发改备（2025）13 号
	➤ 《关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目初步设计批复》	➤ 岳楼建初审（2025）11 号
	➤ 《岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目概算总投资的批复》	➤ 岳楼发改概审（2025）14 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、项目收入与成



本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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





的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险



### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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



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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区城东片区智慧  
停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2019年 10月 18日

No. 69019556

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市人和人律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

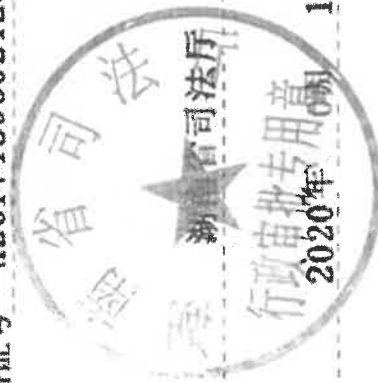
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

1日





# 华容高新区装备制造产业园及配套 基础设施建设项目（二期） 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 目 录

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



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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县园区建设专项债券华容高新区装备制造产业园及配



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		套基础设施建设项目（二期）预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）

### 专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【44】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，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经过审议，同意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》，华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券本期募集资金规模为 7,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）	7,500.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）
项目建设内容	项目总用地面积约 36200m <sup>2</sup> （合 54.3 亩），总建筑面积 62640m <sup>2</sup> ，其中：厂房建筑面积 56000m <sup>2</sup> ，配套用房 6200m <sup>2</sup> ，门卫室等配套 200m <sup>2</sup> ，配电房 240m <sup>2</sup> ；项目配套停车位 150 个，含充电桩停车位 50 个；配套建设路网工程、室外给排水工程、室外电气工程等。
项目总投资（万元）	17207.25
项目建设期限	2025 年 6 月-2026 年 5 月
项目建设地点	华容高新技术产业开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	7,500.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：



机构名称	华容高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	124306236685932214
负责人	姜克军
机构性质	事业单位
机构地址	华容县工业园三封工业小区
登记机关	华容县事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）可行性研究报告的批复》	➤ 华发改投审〔2024〕161号
	➤ 华容县住房和城乡建设局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）初步设计的批复》	➤ 华建复〔2024〕106号
	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）概算总投资的批复》	➤ 华发改概审〔2024〕143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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：





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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容高新区装备制造产业园及配套基础设施建设项目（二期）专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 20019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性别 男

身份别

身份证号 430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）律师事务所

执业类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格或律师资格

执业证号 A20094306021257

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2019 年 12 月 1 日



发证日期

发证机关



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1日







人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

全国优秀律师事务所

# 华容县中医医院“四大中心”建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年三月





## 目 录

释 义.....	1
声 明.....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体.....	6
（一）发行依据.....	6
（二）发行额度申请.....	6
（三）发行主体.....	6
二、本期债券发行对应的投资项目.....	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.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县 2025 年专项债券华容县中医医院“四大中心”建



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容县中医医院“四大中心”建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【19】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券本期募集资金规模为 3,800.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容县中医医院“四大中心”建设项目	3,800.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容县中医医院“四大中心”建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容县中医医院“四大中心”建设项目
项目建设内容	本项目拟在华容县中医医院新综合大楼内新建治未病中心 1500.00 m <sup>2</sup> ，布置有中西医健康评估室、健康咨询指导室等；新建中药共享调剂配送中心 300.00 m <sup>2</sup> ，布置有煎药区、浸泡区、存货区等；新建胸痛中心 1300.00 m <sup>2</sup> ，布置有病房、介入室、ICU 等；改扩建中医适宜技术推广中心 1500.00 m <sup>2</sup> ，布置有培训中心、中医护理门诊等；并购置相关的医疗设备。
项目总投资（万元）	10,012.34
项目建设期限	2024 年 10 月-2026 年 9 月
项目建设地点	华容县中医医院
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,800.00

### （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	华容县卫生健康局
------	----------



统一社会信用代码	1143062344628065XB
负责人	付祖云
机构性质	机关单位
机构地址	华容县华容大道 70 号

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容县中医医院“四大中心”建设项目	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目可行性研究报告的批复》	华发改投审[2024]87 号
	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目初步设计的批复》	华建复[2024]68 号
	➤ 《关于华容县中医医院“四大中心”建设项目概算总投资的批复》	（华发改概审[2024]100 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、项目收入与成



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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



的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险



### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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



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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县中医医院“四大中心”建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019 年 10 月 18 日

No. 88019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2018 年 10 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南人和人（岳阳）律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

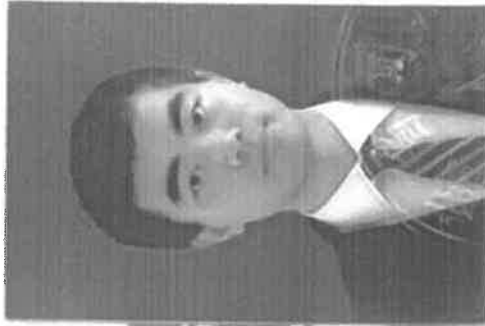
2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

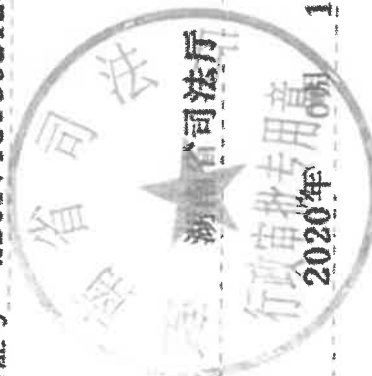
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1月





# 君山区老旧小区综合提质改造及配套基础 设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	君山区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市君山区 2025 年专项债券君山区老旧小区综合提质改造及



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【60】号

致：君山区财政局

本所接受委托，担任“君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 4,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目	4,500.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目
项目建设内容	全区 2025 年老旧小区改造涉及到柳林洲糖厂家属区、生活区 12 个老旧小区 198 栋房屋，总户数 4099 户，涉及改造总建筑面积约 41.5 万平方米。建设内容包括雨污水管网改造 34.86KM，检查井 390 个，新建砖砌排水沟 11.2KM，弱电管网 19.1KM，天然气管道 15KM，生态停车场 3000 平方米，增设停车位 210 个，充电 123 个，社区养老服务设施，消防栓，智能垃圾桶，休闲健身设施等。
项目总投资（万元）	12,914.58
项目建设期限	2025 年 3 月-2027 年 2 月
项目建设地点	君山区汽车站小区、新天地小区、广和小区、织布厂小区、糖厂家属区、糖厂生活区、振兴路小区、园丁小区、财源小区、工商家园、粮食小区、百花小区片区等 12 个小区，共涉及改造小区 12 个
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	4,500.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：





机构名称	君山区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430611006370571R
负责人	万胜
机构性质	机关单位
机构地址	岳阳市君山区柳林洲街道办事处西环路 1 号

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目	➤ 岳阳市君山区发展和改革局文件《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳君发改审【2024】38 号
	➤ 岳阳市君山区住房和城乡建设局《君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目初步设计批复》	岳君建初审【2024】15 号
	➤ 岳阳市君山区自然资源局《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目情况说明》（该项目不需要办理建设工程规划许可证	
	➤ 岳阳市君山区自然资源局《关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目情况说明》（无需办理用地预审与选址意见书）	

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得必要的相



关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：



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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于君山区老旧小区综合提质改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80019566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关：

2019 年 10 月 18 日

发证日期：



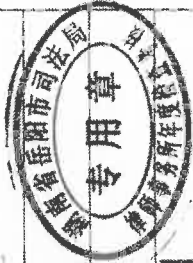


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性别

男

身份证号

430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

发证日期 2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅  
发证日期 2020年 1月





# 临湘市城市停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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.....	8
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	临湘市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	临湘市城市停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市临湘市 2025 年专项债券临湘市城市停车场建设项目预期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《临湘市城市停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市城市停车场建设项目 专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于临湘市城市停车场建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第 61 号

致：临湘市财政局

本所接受委托，担任“临湘市城市停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，临湘市城市停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 3,100.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
临湘市城市停车场建设项目	3,100.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于临湘市城市停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	临湘市城市停车场建设项目
项目建设内容	本项目位于临湘市市区内，项目拟建设 16 处停车场，总用地面积约 63577 平方米(合 95.37 亩)，共建设 1458 个停车位(含 459 个充电桩车位)，新增智能化停车管理设备，同步建设供配电、给排水等配套基础设施。
项目总投资（万元）	8,158.16
项目建设期限	2025 年 7 月-2027 年 4 月
项目建设地点	岳阳市临湘市
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,100.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	临湘市城市管理和综合执法局
统一社会信用代码	11430682MB0450052C



负责人	李中才
机构性质	机关单位
机构地址	临湘市河东南路 1 号
登记机关	临湘市事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
临湘市城市停车场建设项目	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目可行性研究报告的批复》	临发改审〔2024〕183 号
	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目初步设计的批复》	临建初审〔2024〕89 号
	➤ 《关于临湘市城市停车场建设项目概算总投资的批复》	临发改审〔2024〕193 号
	➤ 《建设用地规划许可证》	地字第用〔2024〕026 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	建字第工〔2024〕028 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营





业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相



关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于临湘市城市停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

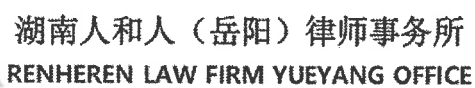
统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。


发证机关： 湖南省司法厅

发证日期： 2019 年 10 月 18 日



湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所屬律師事務所變更登記備案(七)

[illegible]



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

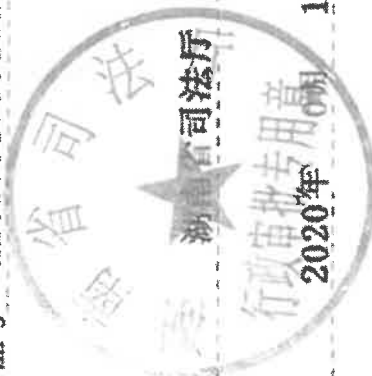
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1月





# 屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施 建设项目专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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、信息披露文件.....	9
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11
（一）利率波动风险.....	11



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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市市本级专项债券屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【45】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 5,300.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目	5,300.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目
项目建设内容	建设游客集散中心 3960 m <sup>2</sup> 、游客休憩点 4 处、旅游厕所 2 处、停车场 8000 m <sup>2</sup> ，新增充电桩 40 个，建设通景公路 9.3km、景区内道路 11.6km 建设，完成智能流量监测系统、智慧监控系统、智能导览系统等智慧管理设施建设；对景区内环卫设施、标识标牌、供水设施、供配电、消防设施以及景区安防等基础设施进行完善。
项目总投资（万元）	7,555.63
项目建设期限	2025 年 6 月-2027 年 5 月
项目建设地点	屈原管理区河泊潭文化旅游区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	5,300.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市屈原管理区文化旅游广电局
------	-----------------



统一社会信用代码	11430605MB0U49012C
负责人	易雄军
机构性质	事业单位
机构地址	湖南省岳阳市屈原管理区机关
登记机关	中共岳阳市委机构编制委员会

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
屈原管理区河泊潭文化旅游区配套设施建设项目	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质建设项目初步设计批复》	屈建初设审（2025）2 号
	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质 建设项目概算投资的批复》	屈发改概（2025）2 号
	➤ 《关于对屈原管理区河泊潭旅游文化区提质建设项目可行性研究报告的批复》	屈发改投（2025）2 号
	➤ 《建设工程规划许可证》	编号：430671202500031
	➤ 《建设用地规划许可证》	编号：430671202500031

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



法规、规范性文件的规定开展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专





项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于屈原管理区河泊潭文化旅游区配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 10 月 18 日



律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 姚小波

性别 男

身份证号 430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格或律师资格证号 A20094306021257

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2019 年 12 月 1 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

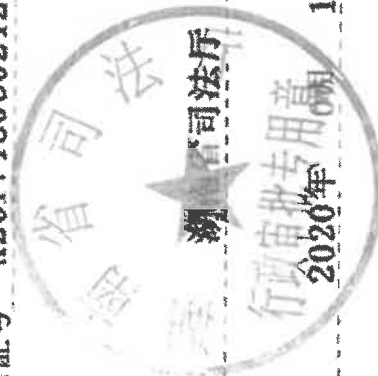
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020年 1月







# 岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【53】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 800.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目	800.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目
项目建设内容	本项目涉及 6 个老旧小区，改造总户数 1601 户、房屋总建筑面积 17.07 万平方米。建设内容主要包括：供电线路改造 5000 米、弱电线路改造 5880 米、无障碍设施改造 13653 平方米、外立面整治 24891 平方米，新增垃圾分类设施 16 套、智慧安防设施 46 套、停车位 610 个、充电桩 213 个、智能快件箱 40 个，改造卫生服务站 5478.04 平方米、养老抚幼服务站 8559.44 平方米、快递末端服务站 6573.65 平方米、便民市场及其他生活服务场所 35817.32 平方米等。
项目总投资（万元）	16,850.84
项目建设期限	2025 年 4 月-2026 年 3 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	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	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3
负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	岳阳楼区事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳楼发改审〔2025〕5 号
	➤ 《关于〈岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目免于办理建设用地及建设工程规划许可的报告〉的复函》	
	➤ 《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目初步设计的批复》	岳楼建初审〔2025〕4 号
	➤ 《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目概算总投资的批复》	岳楼发改概审〔2025〕7 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：



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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（通海路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

中华人民共和国司法部监制

No. 80815566



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 1 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

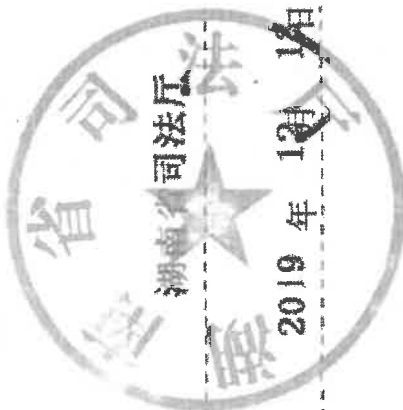
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格编号



发证机关

2019 年 12 月 14 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格编号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月





# 岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示 及配套服务设施提升项目专项债券 法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	10
四、中介服务机构 .....	10
（一）会计师事务所 .....	10
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	云溪区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目 专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市云溪区 2025 年专项债券岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施**  
**提升项目专项债券法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第【57】号

致：云溪区财政局

本所接受委托，担任“岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券本期募集资金规模为 4,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目	4,700.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕



83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目
项目建设内容	项目位于岳阳市云溪区陆城南北正街历史文化街区，修缮历史建筑 19 栋，建筑面积 3975 平方米，修缮古城墙 330 平方米，古城门楼 230 平方米，蕲湖书院 2200 平方米；街区建筑外立面提质改造，改造建筑 112 栋，改造面积 15800 平方米，街区公共区域改造 6280 平方米；改造《陆城三千年》非遗传承体验馆 1000 平方米，包括建筑改造、结构加固、室内装饰装修以及数字化展示利用设施建设；新建游客中心 750 平方米，游客集散广场 1960 平方米，停车场 6000 平方米，改造车行道路 16000 平方米，青石板道路 8000 平方米，新建卫生间 350 平方米，牌坊与门头 9 个，以及标识标牌、绿化、给排水、强弱电、照明等公用工程。
项目建设期限	2025 年 4 月-2025 年 12 月
项目总投资（万元）	7694.51
项目建设地点	岳阳市云溪区陆城南北正街历史文化街区





用于本项目建设的本期债券 发行金额（万元）	4,700.00
--------------------------	----------

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市云溪区陆城镇人民政府
统一社会信用代码	11430603006366548D
负责人	/
机构性质	行政机关
机构地址	湖南省岳阳市云溪区陆城镇陆逊街

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目	➤ 关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目初步设计审查的批复	岳云住建复（2025）1 号
	➤ 岳阳市云溪区住房和城乡建设局文件《关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目初步设计审查的批复》	岳云住建复（2025）1 号
	➤ 岳阳市云溪区发展和改革局文件《岳阳市云溪区发展和改革局关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目概算总投资的批复》	岳云发改概审（2025）5 号



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

### **三、信息披露文件**

#### **（一）平衡方案**

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### **（二）专项评价报告**

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### **（三）评级报告**

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。



## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。



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

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

## **五、本期债券发行的法律风险**

### **（一）利率波动风险**

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

### **（二）流动性风险**

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

### **（三）项目收益风险**

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



## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳陆城南北正街历史文化街区保护展示及配套服务设施提升项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80818566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证

（副本）

统一社会信用代码：31430000776794098T

湖南人和人 律师事务所

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：湖南省司法厅

发证日期：2018年 09月 04日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳） 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019 年 10 月 18 日

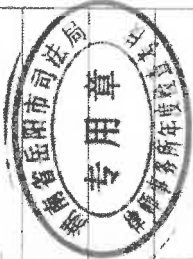


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

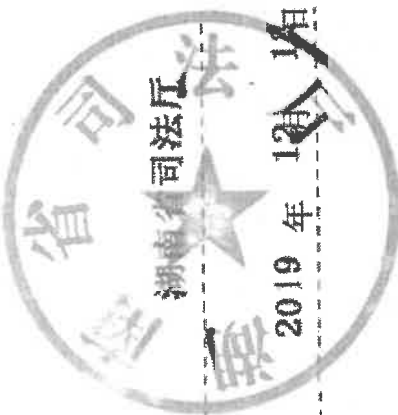
专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格编号



发证机关

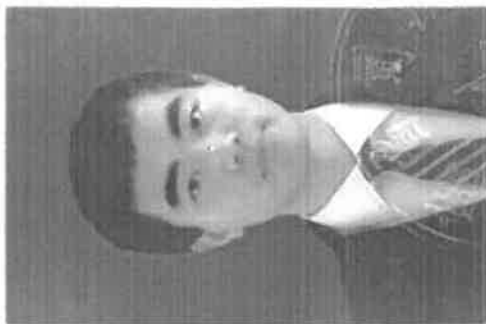
2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月





# 岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配 套设施建设项目(一期) 专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	8
（一）平衡方案 .....	9
（二）专项评价报告 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号)
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》(国发〔2014〕45 号)
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》(财库〔2015〕83 号)
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225 号)
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88 号)
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号)
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号)
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23 号)
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市本级屈原管理区 2025 年专项债券岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期） 专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【42】号

致：岳阳市财政局

本所接受委托，担任“岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券本期募集资金规模为 1,900.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)	1,900.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目（一期）
项目建设内容	项目总用地面积 6.48 亩，拟对屈原管理区内 16 处停车场既有车位补充安装 新能源充电桩 288 台，其中 80kw 直流充电桩 186 台，120kw 直流充电桩 102 台。建设内容包括充电桩设备安装工程、弱电系统工程及配套工程等
项目总投资（万元）	2,384.64
项目建设期限	2025 年 5 月-2026 年 4 月
项目建设地点	岳阳市屈原管理区
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	岳阳市屈原管理区城市管理和综合执法局
------	--------------------



统一社会信用代码	11430605MB1522273C
负责人	贺正民
机构性质	事业单位
机构地址	屈原管理区营田镇老公安局院内办公楼二楼
登记机关	屈原管理区事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)初步设计批复》	屈建初设审〔2024〕33 号
	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)概算投资的批复》	屈发改概〔2024〕168 号
	➤ 《关于对岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)可行性研究报告的批复》	屈发改审〔202〕161 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营





业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相



关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳市屈原管理区新能源汽车充电桩及配套设施建设项目(一期)专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:

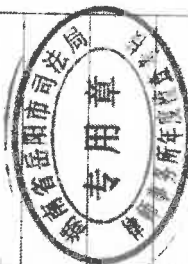


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257

法律职业资格  
或律师资格



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

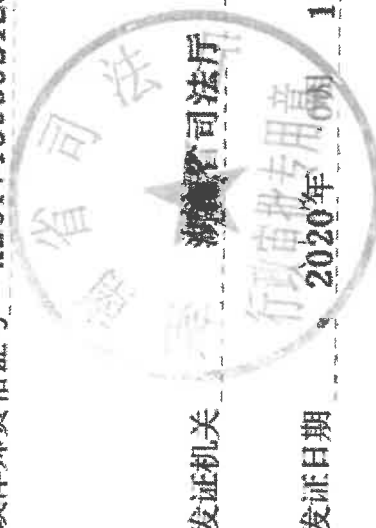
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 6月 1日





# 岳阳县老城区智慧停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳县 2025 年专项债券岳阳县老城区智慧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	《岳阳县老城区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第【43】号

**致：岳阳县财政局**

本所接受委托，担任“岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳县老城区智慧停车场建设项目	6,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳县老城区智慧停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳县老城区智慧停车场建设项目
项目建设内容	本项目拟在老城区新建 5 处生态停车场，总用地面积 48524.40 m <sup>2</sup> ，停车位共计 1800 个，配套建设充电桩 480 个。主要包括场地平整 48524.40 m <sup>2</sup> ，场地硬化 44640.00m，建设出入口智能道闸、智慧停车系统、停车诱导系统等，购置安装 480 个 120Kw 直流充电桩、电力电缆等变配电系统，以及安防系统、防雷接地系统、消防等配套设施建设。
项目总投资（万元）	13,517.30
项目建设期限	2025 年 7 月-2026 年 6 月
项目建设地点	岳阳县荣家湾街道
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：



机构名称	岳阳县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430621006374628C
负责人	杨学军
机构性质	机关单位
机构地址	岳阳县荣家湾镇天鹅路 6 号
登记机关	县委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳县老城区智慧停车场建设项目	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目可行性研究报告的批复》	岳县发改〔2025〕28 号
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目概算总投资的批复》	岳县发改〔2025〕36 号
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目初步设计的批复》	岳县建审〔2025〕4 号
	➤ 《建筑工程施工许可证》	编号 430621202503040101
	➤ 《岳阳县老城区智慧停车场建设项目建设用地规划许可证情况说明》	
	➤ 《关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目建设工程规划许可证情况说明》	

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，已经取得必要的相關手續，已經履行部分前期程序，符合產業政策以及地區發展規劃，並按照法律法規、規範性文件的規定開展工作。

### 三、信息披露文件

#### （一）平衡方案

根據《平衡方案》記載並經本所律師核查，《平衡方案》包含區域介紹、項目基本信息、經濟社會效益分析、項目投資估算、資金籌措方案、項目收入與成本預測、項目融資平衡情況、潛在風險評估、還款保障措施、主管部門職責等主要内容。

本所律師認為：《平衡方案》的內容符合有關法律法規及其他規範性文件的規定，本次發行所對應的投資項目是具有一定收益的項目。

#### （二）專項評價報告

湖南和瑞針對本期債券出具《專項評價報告》，並認為：在項目收益預測及其所依據的各項假設成立的前提下，本次評價的項目，預期淨收益基本能夠保障償還融資本金和利息，實現項目收益和融資自求平衡。

本所律師認為：本期債券募集資金擬投資項目具有穩定的預期償債資金來源，用於融資平衡的相關預期收益對融資本息覆蓋倍數合理，整體實現項目收益與融資自求平衡。

#### （三）評級報告

中債資信就本期債券出具《信用評級報告》，本期發行的債券級別為“AAA”。

### 四、中介服務機構



### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用



代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见





根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县老城区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：[Signature]

经办律师（签字）：[Signature]

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证 (副本)

统一社会信用代码: 31430000MDD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2019 年 1 月 18 日



律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号 万象瑞城 4 栋 21 楼 湖南人和人（岳阳）律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 陈 Xiaobang

男

性别

身份证号 430625197208121015

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201110513720

法律职业资格或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

发证日期 2019 年 12 月 1 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年 1月







# 岳阳县综合物流园建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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、信息披露文件.....	9
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11
（一）利率波动风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳县综合物流园建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市岳阳县专项债券岳阳县综合物流园建设项目预期收益与融资平衡方案》



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《岳阳县综合物流园建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县综合物流园建设项目 专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

**湖南人和人（岳阳）律师事务所**  
**关于岳阳县综合物流园建设项目专项债券**  
**法律意见书**

（2025）RHR 岳意字第 010 号

致：岳阳县财政局

本所接受委托，担任“岳阳县综合物流园建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳县综合物流园建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳县综合物流园建设项目	6,500.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳县综合物流园建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳县综合物流园建设项目
项目建设内容	总建筑面积 46000 平方米，新建 3 栋 1 层仓库 37500 平方米、1 栋 1 层物流分检及配送中心 7500 平方米、1 栋 2 层配套服务用房 1000 平方米，配套建设停车场、室外集散场地、道路等附属工程及给排水、供配电、暖通、消防等公用辅助工程。
项目总投资（万元）	14,359.37
项目建设期限	2024 年 4 月-2026 年 2 月
项目建设地点	岳阳市岳阳县汗水坡码头
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,500.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳县鹿角区域发展服务中心
统一社会信用代码	12430621591009161X



负责人	何德保
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳县荣家湾镇富荣路
登记机关	岳阳县人民政府

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳县综合物流园建设项目	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目可行性研究报告的批复》	岳县发改〔2023〕445 号
	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目初步设计的批复》	岳县建审〔2023〕97 号
	➤ 建设工程规划许可证	建字第 43062120230023 号
	➤ 建设工程施工许可证	编号 430621202401290101 号
	➤ 建设用地规划许可证	地字第 43062120230038 号
	➤ 《关于岳阳县综合物流园建设项目概算总投资的批复》	岳县发改〔2023〕469 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳县综合物流园建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）  
律师事务所，符合  
《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准  
予设立并执业。

发证机关： 湖南省司法厅  
发证日期： 2019年 10月 18日

No. 80019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:

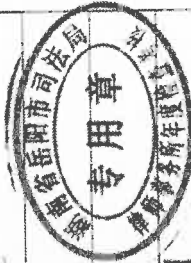


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020 年 1 月 1 日





# 华容县应急物资储备物流中心建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人(岳阳)律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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.....	8
（一）平衡方案.....	9
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	11





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	华容县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市华容县 2025 年专项债券华容县应急物资储备物流中心建



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

		设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《华容县应急物资储备物流中心建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【55】号

致：华容县财政局

本所接受委托，担任“华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券本期募集资金规模为 6,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
华容县应急物资储备物流中心建设项目	6,000.00	2.42	半年付息一次，到期本息付清	30

### （三）发行主体

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

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



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于华容县应急物资储备物流中心建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	华容县应急物资储备物流中心建设项目
项目建设内容	项目规划总用地面积 22283.32 m <sup>2</sup> （合 33.42 亩），拟新建总建筑面积 16800.00 m <sup>2</sup> ，其中救灾物资储备库 1 栋 3000.00 m <sup>2</sup> ，防火防汛物资储备库 2 栋 4000.00 m <sup>2</sup> ，公共卫生应急物资储备库 2 栋 4000.00 m <sup>2</sup> ，停车库 1 栋 1500.00 m <sup>2</sup> （含维修库），数据中心 1 栋 3500.00 m <sup>2</sup> ，辅助用房 1 栋 300.00 m <sup>2</sup> ，附属用房 500.00 m <sup>2</sup> ；新建专用堆场 3000.00 m <sup>2</sup> ；新建室外停车场 4000.00 m <sup>2</sup> （共有车位 112 个，含充电车位 48 个）；同时完善室外水电、道路、大门围墙、环保环卫等配套服务设施。
项目总投资（万元）	10,358.75
项目建设期限	2025 年 6 月-2026 年 11 月
项目建设地点	岳阳市华容县
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	华容县发展和改革局
------	-----------





统一社会信用代码	11430623006382011R
负责人	/
机构性质	机关单位
机构地址	华容县委机关大院
登记机关	华容县事业单位登记管理局

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
华容县应急物资储备物流中心建设项目	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目可行性研究报告的批复》	华发改投审[2024]158 号
	➤ 《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目初步设计的批复》	华物流发〔2024〕5 号
	➤ 华容县发展和改革局文件《关于华容县应急物资储备物流中心建设项目概算总投资的批复》	华发改概审〔2024〕141 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营



业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相



关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于华容县应急物资储备物流中心建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2019年 10月 18日

No. 00019566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市岳阳县律师事务所年度考核委员会
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格  
或律师资格证号 A20094306021257



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期 2020年 6月 1日





# 岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建 设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	11
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳经济技术开发区智慧停





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律意见书》		车配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券

### 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【49】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 10,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目	10,000.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下：

项目名称	岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目
项目建设内容	<p>本项目对岳阳经济技术开发区管辖的 74.95 平方公里范围内停车场进行改扩建，项目总用地面积 55700m<sup>2</sup>，共涉及 2228 个停车位，668 座充电桩。具体建设内容如下：</p> <p>1) 停车场建设：规划用地面积 55700m<sup>2</sup>，新建停车位 1068 个，改造停车位 1160 个，配套建设给排水、供配电、消防等公用工程。</p> <p>2) 充电桩建设：配套建设 120kw/160kw 规格充电桩共 668 座；同时，利用露天停车场加装光伏发电停车棚，面积约 10020m<sup>2</sup>。</p> <p>3) 智慧停车系统：建设智慧停车系统，包括停车场管理系统，基础数据库、大数据平台软件、指挥中心建设、停车诱导系统管理平台软硬件设备、大数据应用服务和手机客户端开发等。</p>
项目总投资（万元）	17,963.01



项目建设期限	2025 年 4 月至 2027 年 3 月
项目建设地点	岳阳市岳阳经济技术开发区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	10,000.00

## （二）项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳经济技术开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430600006354686F
负责人	谢春生
机构性质	事业单位
机构地址	岳阳市岳阳大道 9 号
登记机关	岳阳市事业单位登记管理局

## （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳经发审[2025]1 号



岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目初步设计评审的批复》	岳经开建[2025]1 号
	➤ 《关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目概算总投资的批复》	岳经发概审[2025]2 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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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





与融资自求平衡。

### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

## 四、中介服务机构

### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

### （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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



签字的执业律师具备相应的从业资格。

### （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险



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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳经济技术开发区智慧停车配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 80019388

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2019 年 10 月 18 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 岳阳市岳阳县律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257  
法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证书 A20174306021256

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020 年 06 月 1 日





# 岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路 片区）及配套设施建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 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 .....	9
（三）评级报告 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
（一）会计师事务所 .....	9
（二）律师事务所 .....	10
（三）评级机构 .....	10
五、本期债券发行的法律风险 .....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目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	《岳阳市岳阳楼区 2025 年专项债券岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律意见书》		造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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





湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

# 关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设 项目专项债券 法律意见书

（2025）RHR 岳意字第【50】号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 13,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目	13,700.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行



的主体资格。

## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目
项目建设内容	本项目涉及 7 个老旧小区，改造总户数 3517 户、房屋总建筑面积 24.49 万平方米。建设内容主要包括危房综合处置、房屋外立面整治、供电线路、通信设施、垃圾分类设施、消防隐患整治、智慧安防设施、海绵城市建设等基础类改造；无障碍设施、停车场改造，充电桩、智能快件箱，物业用房、建筑节能等完善类改造；卫生服务站、养老抚幼服务站、便民市场、邮政快递末端综合服务站等便民服务提升类改造等。
项目总投资（万元）	18,218.46
项目建设期限	2025 年 5 月-2026 年 4 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	13,700.00

### （二）项目参与主体



本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3
负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	市委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	岳楼发改审〔2025〕4 号
	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目初步设计批复》	岳楼建初审〔2025〕3 号
	➤ 《关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目概算的批复》	岳楼发改概审〔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、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

#### （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

### 四、中介服务机构

#### （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报



告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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



的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

## 五、本期债券发行的法律风险

### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设需求，且在专





项债务限额内；本期债券发行主体，具备本次发行的主体资格。

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

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区 2025 年老旧小区改造（冷水铺路片区）及配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

N. 80013566

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所 执业许可证

（副本）

统一社会信用代码：31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关：

2019 年

10 月

18 日

发证日期：



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度检查考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 人和人律师事务所 专用章
考核日期	2020年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

A20094306021257

法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



张立城

持证人

男

性别

身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）

律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

2020 年 6 月 1 日







# 岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目 专项债券法律意见书

湖南人和人（岳阳）律师事务所编制

二零二五年四月





## 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、信息披露文件.....	8
（一）平衡方案.....	8
（二）专项评价报告.....	9
（三）评级报告.....	9
四、中介服务机构.....	9
（一）会计师事务所.....	9
（二）律师事务所.....	10
（三）评级机构.....	10
五、本期债券发行的法律风险.....	10
（一）利率波动风险.....	11



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

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



## 释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	岳阳楼区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《岳阳市岳阳楼区专项债券岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡方案》



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

《专项评价报告》	指	《岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人（岳阳）律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南和瑞	指	湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元



## 声 明

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

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

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

3.本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关文件资料及本次发行申请的合法合规性进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

4.对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的意见、说明、证明文件或其他文件，本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误；

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

保证，本所律师对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格；

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

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

## 湖南人和人（岳阳）律师事务所

### 关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券

### 法律意见书

(2025) RHR 岳意字第 04 号

致：岳阳楼区财政局

本所接受委托，担任“岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于加强地方政府专项债券发行管理暂行办法的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。





## 一、本期债券发行依据、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经过审议，同意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》，岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目专项债券本期募集资金规模为 13,600.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	预测利率（%）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目	13,600.00	2.36	半年付息一次，到期本息付清	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〔2015〕83 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目。

### （一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目
项目建设内容	项目新建及改建停车场 8 处，设置停车位 2125 个，新增充电桩 318 个，建设内容包括场内硬化、消防、给排水、供配电、充电桩设备购置和安装、附属用房等
项目总投资（万元）	17,878.68
项目建设期限	2025 年 5 月-2027 年 4 月
项目建设地点	岳阳楼区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	13,600.00

### （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	岳阳市岳阳楼区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1143060200637007X3



负责人	刘勇兵
机构性质	机关单位
机构地址	湖南省岳阳市岳阳楼区五里牌工农路文昌巷 87 号
登记机关	市委

### （三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目名称	批复文件	文号
岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目	➤ 《关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目可行性研究报告的批复》	➤ 岳楼发改备（2025）13 号
	➤ 《关于岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目初步设计批复》	➤ 岳楼建初审（2025）11 号
	➤ 《岳阳楼区城东片区智慧停车场建设项目概算总投资的批复》	➤ 岳楼发改概审（2025）14 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、项目收入与成



本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

## （二）专项评价报告

湖南和瑞针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

## （三）评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

# 四、中介服务机构

## （一）会计师事务所

湖南和瑞作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

湖南和瑞现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430103MA4RFPYH4A）、现持有湖南省财政厅于 2020 年 7 月 7 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0008635）。

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所

RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号

万象瑞城 4 栋 21 楼

TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

的会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

## （二）律师事务所

湖南人和人（岳阳）律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于 2019 年 10 月 18 日核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000MD02248965），相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

## （三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

## 五、本期债券发行的法律风险



### （一）利率波动风险

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

### （二）流动性风险

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

### （三）项目收益风险

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

## 六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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



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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2015〕83号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

（本页无正文，为《湖南人和人（岳阳）律师事务所关于岳阳楼区城东片区智慧  
停车场建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南人和人（岳阳）律师事务所（公章）

负责人：



经办律师（签字）：

经办律师（签字）：

2025 年 4 月 17 日





湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2019年 10月 18日

No. 69019556

中华人民共和国司法部监制



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所  
执业许可证  
(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02248965

湖南人和人（岳阳）律师事务所，  
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

湖南省司法厅

发证机关:

2019 年 10 月 18 日

发证日期:

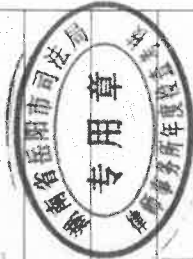


湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇一九年
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局
考核日期	2020年6月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

所属律师事务所变更登记备案（七）

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



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



姚小波

持证人

男

性别

430625197208121015

身份证号

湖南人和人（岳阳）

执业机构

律师事务所

专职律师

执业证类别

14306201110513720

执业证号

法律职业资格 A20094306021257  
或律师资格证号



发证机关

2019 年 12 月 1 日

发证日期



湖南人和人（岳阳）律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM YUEYANG OFFICE

湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路 219 号  
万象瑞城 4 栋 21 楼  
TEL:0730-8558666 FAX:0730-8558666



持证人 张立城

性别 男

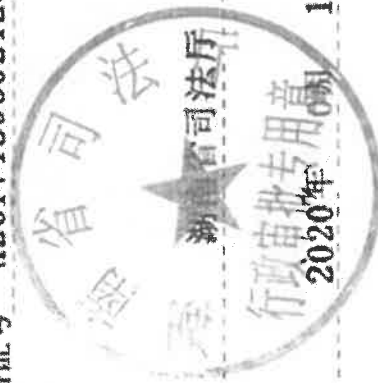
身份证号 430602199603205555

执业机构 湖南人和人（岳阳）  
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14306201910161284

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174306021256



发证机关

发证日期

1日

