



湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债 券法律意见书

湖南人和人律师事务所编制

二〇二五年六月





目 录

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



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



释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	张家界市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
国发〔2014〕45号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）
财库〔2020〕43号	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）
财预〔2015〕225号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
国办函〔2016〕88号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
财预〔2016〕155号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
财预〔2017〕89号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
财库〔2019〕23号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券收益与融资自求平衡



		专项评价报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南人和人律师事务所关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人律师事务所
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
诚悦达会所	指	湖南诚悦达会计师事务所（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。



湖南人和人律师事务所

关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券 法律意见书

(2025) RHR 意字第 0619406 号

致：张家界市财政局

本所接受委托，担任“湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。



一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

第十四届全国人民代表大会第三次会议经过审议，通过全国人民代表大会财政经济委员会《关于2024年中央和地方预算执行情况与2025年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并批准《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》：2025年专项债务限额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》，湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券本期募集资金规模1,300.00万元，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）
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	1,300.00	2.25	每半年付息一次，到期一次性还本	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〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号文的相关规定，具备本次发行的主体资格。



二、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本期债券投资项目包含 1 个项目，本期债券募集的资金将用于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程。

（一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程
项目建设内容	<p>（1）渠首工程</p> <p>改造渠首山塘 30 座、新建及改造拦水闸 35 座，新建渠首进水闸 35 座、新建提水泵站 1 座。</p> <p>（2）输配水工程。1）干渠工程：新建及改造干渠 3 条 19.60km；2）支渠工程：新建及改造支渠 30 条，总长 61.947km；3）生态灌排渠：改造灌排渠 7 条，8.9km；4）输水管道：干管 3 条 39.18km，支管 5 条 9.91km。项目设计改造重建、新建渠系建筑物渡槽 4 座长 0.255km、隧洞 1 处 0.318km、跌水 58 处。</p> <p>（3）渠系附属建筑物及配套设施</p> <p>布置节制闸 26 座；分水闸 246 座。泄洪闸 17 座，机耕桥 73 座，便民人行桥 72 处。踏步 215 处，生物通道 155 处。下田坡道 225 处，告示牌 40 处，管道工程设置闸阀井 80 座，镇支墩 966 座，新建牛洞口水库灌区管理所 1 处 947 m²。</p> <p>（4）用水量测、管理设施及灌区信息化建设</p> <p>建设量测水设施 65 处、水位监测点 55 处、雨量监测点 6 处、视频监测点 30 处、闸门控制站 25 处、信息管理中心 1 处、智慧灌区综合管理平台系统及其他应用软件建设。</p> <p>工程实施后，可新增灌溉面积 0.71 万亩，恢复灌溉面积 2.36 万亩，改善灌溉面积 2.83 万亩，至规划年灌区设计灌溉面积 5.90 万亩，其中水田 3.39 万亩，旱地 2.21 万亩，园地 0.30 万亩，灌溉设计保证率 80%，灌区水利用系数达到 0.65 以上。</p>



项目总投资（万元）	27,863.57
项目建设期限	2025年3月-2027年2月
项目建设地点	张家界市桑植县
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	1,300.00

（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	桑植县水利局
统一社会信用代码	11430822006462257T
负责人	邹启林
机构性质	行政机关
住所	张家界市桑植县澧源镇长征路57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
------	------	----



湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	➤ 《关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程可行性研究报告的批复》	桑发改审批（2024）111号
	➤ 《张家界市水利局关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程初步设计的批复》	张水农水（2025）2号
	➤ 《关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程概算总投资的批复》	桑发改（2025）1号

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

三、信息披露文件

（一）平衡方案

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

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

（二）专项评价报告

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



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

（三）评级报告

联合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

诚悦达会所作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

诚悦达会所现持有长沙市岳麓区市场监督管理局（原长沙市工商行政管理局岳麓分局）于2017年12月15日核发的营业执照（统一社会信用代码为91430104MA4PAGWA0B）、现持有湖南省财政厅于2018年1月22日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：0002513）。

本所律师认为：湖南诚悦达会计师事务所（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2024年5月21日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000776794098T）。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共



和国律师执业证》。

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

（三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请联合资信为本期债券发行进行信用评级。

联合资信现持有北京市朝阳区市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000722610855P），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，联合资信可以为本期债券进行信用评级。

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

五、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

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

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交



易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

（三）项目收益风险

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

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43号、国发〔2014〕45号、财库〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、（国办函〔2016〕88号）、财预〔2016〕155号、财预〔2017〕89号、财库〔2019〕23号、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但



均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

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

（以下无正文）



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

(本页无正文,为《湖南人和人律师事务所关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程专项债券法律意见书》之签署页)

湖南人和人律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字): 黄珍 黄珍

经办律师(签字): 张小芳 张小芳

2025年6月19日



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人

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

发证机关:

发证日期:

湖南省司法厅

2024年05月21日

No. 7011539

中华人民共和国司法部监制



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

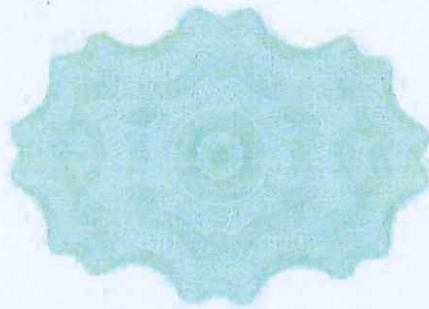
统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人
律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:





律师事务所年度考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年 01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	

律师事务所变更登记（八）

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



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

执业机构	湖南人和人律师事务所
执业证类别	专职律师
执业证号	14301201110286248
法律职业资格 或律师资格证号	A20084303811116
发证机关	湖南省司法厅
发证日期	2024年03月04日



持证人

张杰

性 别

男

身份证号

430381198503271015



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

执业机构	湖南人和人律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201411879587		
法律职业资格 或律师资格证号	A20114201150335		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	黄珍
发证日期	2022年08月1日	性别	女
		身份证号	432503198705174743

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022-2023	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	
备案日期	2024年07月	备案日期	



人和人律师事务所
RENHEREN LAW FIRM

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

执业机构	湖南人和人律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201511720307		
法律职业资格 或律师资格证号	A20135106811817		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	张小芬
发证日期	2023年06月	性别	女
		身份证号	510681199109292820

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二二	考核年度	二〇二三
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	长沙市司法局 专用章	备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2023年06月	备案日期	2024年07月

目 录

第一部分 引言	1
一、 释义	2
二、 声明事项	2
第二部分 正文	4
一、 本期债券发行对应的项目主体	4
二、 本期债券发行对应的投资项目	4
三、 本期债券发行的额度	5
四、 发行文件	6
五、 本次发行的中介服务机构	7
六、 结论	8

湖南天护律师事务所
关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)
政府专项债券
法律意见书

第一部分 引言

敬启者：

财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）以及相关法律、法规及规范性文件的规定，湖南天护律师事务所（以下简称“本所”）接受慈利县殡仪馆建设项目(一期)统筹方湖南省国际工程咨询集团有限公司的委托，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本期债券	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）
投资项目	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）对应投资项目
元	人民币

二、声明事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员查询了解，并取得了单位及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。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、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师

并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分 正文

一、本期债券发行对应的项目主体

1、实施单位基本情况

根据《慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》记载,本期债券发行对应的项目主体为慈利县民政局,基本情况如下:

名称: 慈利县民政局

统一社会信用代码: 11430821006729249W

机构性质: 机关

机构地址: 慈利县零阳镇西街062号

负责人: 李经雄

2、实施单位的资格

本所律师认为: 上述实施单位系经批准成立, 具有独立的法人资格, 具备项目实施的主体资格。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》记载以及项目实施单位提供的相关资料并经本所律师核查, 截至本法律意见书出具之日, 投资项目的基本情况如下:

1、项目概述

本项目由慈利县民政局作为实施单位, 具体如下:

(1)建设内容: 项目总用地面积47333.33平方米, 建筑面积12290平方米。由5栋多层建筑及配套基础设施等组成。新建吊唁厅4316.37平方米、火化间2166.16平方米、遗体处置中心1628.71平方米、骨灰暂存楼1397.62平方米, 其他配套管理用房1765.32平方米, 停车位192个, 同步完成给排水、供配电、道路等设施建设。



(2) 建设地点：项目位于慈利县零阳街道仁和村。

(3) 建设期：2024年4月至2025年12月，21个月。

(4) 投资估算：总投资9,033.07万元，其中工程费用6,197.57万元，工程建设其他费用1,902.32万元，预备费821.18万元，建设期利息112.00万元。

(5) 资金筹措：项目总投资9,033.07万元，其中：用于项目支出的资本4,033.07万元，占投资总额的44.65%；拟申请发行政府专项债券资金5,000.00万元，占投资总额的55.35%。

2、项目审批情况

项目已获得批复文件有：

(1) 慈利县发展和改革局《关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)可行性研究报告的批复》（慈发改审批〔2023〕144号）；

(2) 慈利县住房和城乡建设局《关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)初步设计的批复》（慈建设〔2023〕49号）；

(3) 慈利县发展和改革局《关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)投资概算的批复》（慈发改概审〔2023〕158号）。

综上，本所律师认为：本次债券投资的慈利县殡仪馆建设项目(一期)项目已经取得发改部门审批文件，取得住建部门许可文件，具备本次债券发行对应的投资项目资格。

三、本期债券发行的额度

根据《慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》记载，慈利县殡仪馆建设项目(一期)募集资金规模为人民币0.50亿元，本次发行金额为人民币0.32亿元。

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的经湖南省第十四届人民代表大会第三次会议通过的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025

年预算草案的报告》，政府性基金预算中，省级收入安排51.3亿元，主要是彩票公益金、车辆通行费等收入，加上中央补助和市县上解42.7亿元，专项债券2391.5亿元，调入资金25亿元，上年结转81亿元，收入合计2591.5亿元；支出安排83亿元，补助市县45.3亿元，转贷市县专项债券2382.6亿元，专项债务还本45.6亿元，调出资金2.4亿元，结转下年32.6亿元，支出合计2591.5亿元。

本期债券发行的额度0.32亿元在2025年转贷市县专项债券2382.6亿元的可发行额度内。

四、发行文件

1、预期收益与融资平衡方案

根据《慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案》（以下简称“预期收益与融资平衡方案”）记载并经本所律师核查，《预期收益与融资平衡方案》包含了区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、预期收益、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：发行主体《预期收益与融资平衡方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《预期收益与融资平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

2、专项评价报告

湖南天信兴业会计师事务所有限责任公司（以下简称“天信兴业会计”）就本次专项债券项目发行出具了《慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资自求平衡专项评价报告》（以下简称“专项评价报告”）。天信兴业会计认为：在实施单位对项目收益预测及其所依

据的各项假设前提下，本次评价的项目预期收益能够合理保障偿还融资资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目预期收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、本次发行的中介服务机构

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

1、会计师事务所

天信兴业会计作为专项评价机构为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

天信兴业会计现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2023年8月21日核发的统一社会信用代码为91430103712190367E的《营业执照》，湖南省财政厅于2022年9月30日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：43010007）。

经办注册会计师李亚西持有湖南省注册会计师协会于2019年6月4日核发的编号为110002670090号注册会计师证。

经办注册会计师薛俊持有湖南省注册会计师协会于2024年8月5日核发的编号为430100070078号注册会计师证。

本所律师认为：天信兴业会计系依法成立的合法存续的审计机构，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

2、律师事务所

湖南天护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》。

本所系经湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2022年9月21日核发的统一社会信用代码为31430000MD02969的《律师事务所执业许可证》。

经办律师方文斌持有湖南省司法厅核发的执业证号为14301201010225245的律师执业证，系湖南天护律师事务所的专职律师。

经办律师刘惠琼持有湖南省司法厅核发的执业证号为14301202211518055的律师执业证，系湖南天护律师事务所的专职律师。

本所律师认为：湖南天护律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；出具本法律意见书的经办执业律师均具备相应的从业资格。

六、结论

根据以上内容，本所律师认为

- 1、慈利县民政局系经批准成立、具有独立的法人资格，具备本项目实施主体资格。
- 2、本期债券所对应的项目已经取得发改部门审批文件，具备债券发行资格。
- 3、在实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。
- 4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式肆份，无副本，经本所经办执业律师签名并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，仅为《湖南天护律师事务所关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)政府专项债券之法律意见书》之签章页）

经办律师：

方文斌律师执业证号：14301201010225245

签名：方文斌

刘惠琼律师执业证号：14301202211518055

签名：刘惠琼



目 录

第一部分 引言	1
一、 释义	2
二、 声明事项	2
第二部分 正文	4
一、 本期债券发行对应的项目主体	4
二、 本期债券发行对应的投资项目	4
三、 本期债券发行的额度	6
四、 发行文件	6
五、 本次发行的中介服务机构	7
六、 结论	8

湖南天护律师事务所
关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目
政府专项债券
法律意见书

第一部分 引言

敬启者：

财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）以及相关法律、法规及规范性文件的规定，湖南天护律师事务所（以下简称“本所”）接受万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目统筹方湖南省国际工程咨询集团有限公司的委托，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本期债券	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）
投资项目	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）对应投资项目
元	人民币

二、声明事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员查询了解，并取得了单位及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。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、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师



并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分 正文

一、本期债券发行对应的项目主体

1、实施单位基本情况

根据《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资平衡方案》记载，本期债券发行对应的项目主体为慈利县住房和城乡建设局，基本情况如下：

名称：慈利县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：11430821006458020U

机构性质：机关

机构地址：慈利县零阳镇笔架路

负责人：王智勇

2、实施单位的资格

本所律师认为：上述实施单位系经批准成立，具有独立的法人资格，具备项目实施的主体资格。

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资平衡方案》记载以及项目实施单位提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，投资项目的基本情况如下：

1、项目概述

本项目由慈利县住房和城乡建设局作为实施单位，具体如下：

（1）建设内容：本项目规划总用地为41755.22平方米，建筑工程总面积为22216.28平方米，由4栋钢结构厂房、1栋多层框架建筑、4栋单层框架附属建筑及地面配套基础设施组成。

（2）建设地点：本项目位于慈利县零阳街道。

(3) 建设期：2024年2月至2026年1月，24个月。

(4) 投资估算：总投资15,432.79万元，其中工程费用10,853.19万元，工程建设其他费用2,225.93万元，预备费1,307.91万元，建设期利息1,045.76万元。

(5) 资金筹措：目总投资15,432.79万元，其中：用于项目支出的资本3,432.79万元，占投资总额的22.24%；拟申请发行政府专项债券资金12,000.00万元，占投资总额的77.76%。

2、项目审批情况

项目已获得批复文件有：

(1) 慈利县发展和改革局《关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目的备案证明》（慈发改备案〔2023〕93号）；

(2) 慈利县住房和城乡建设局《关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目初步设计的批复》（慈建设〔2023〕9号）；

(3) 慈利县发展和改革局《关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目投资概算的批复》（慈发改概审〔2025〕47号）；

(4) 《万福建筑垃圾资源化利用综合治理》建设工程规划许可证（建字第慈自字202307024号）；

(5) 《慈利县建筑垃圾综合治理项目》建设用地规划许可证（地字第202305005号）；

(6) 《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目》建筑工程施工许可证（编号430821202402180199）。

综上，本所律师认为：本次债券投资的万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目已经取得发改部门审批文件，取得规划部门、住建部门许可文件，具备本次债券发行对应的投资项目资格。

三、本期债券发行的额度

根据《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资平衡方案》记载，万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目募集资金规模为人民币1.20亿元，本次发行金额为人民币0.85亿元。

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的经湖南省第十四届人民代表大会第三次会议通过的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》，政府性基金预算中，省级收入安排51.3亿元，主要是彩票公益金、车辆通行费等收入，加上中央补助和市县上解42.7亿元，专项债券2391.5亿元，调入资金25亿元，上年结转81亿元，收入合计2591.5亿元；支出安排83亿元，补助市县45.3亿元，转贷市县专项债券2382.6亿元，专项债务还本45.6亿元，调出资金2.4亿元，结转下年32.6亿元，支出合计2591.5亿元。

本期债券发行的额度**0.85亿元**在**2025年转贷市县专项债券2382.6亿元**的可发行额度内。

四、发行文件

1、预期收益与融资平衡方案

根据《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资平衡方案》（以下简称“预期收益与融资平衡方案”）记载并经本所律师核查，《预期收益与融资平衡方案》包含了区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、预期收益、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：发行主体《预期收益与融资平衡方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《预期收益与融资

平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

2、专项评价报告

湖南天信兴业会计师事务所有限责任公司（以下简称“天信兴业会计”）就本次专项债券项目发行出具了《万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》（以下简称“专项评价报告”）。天信兴业会计认为：在实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期收益能够合理保障偿还融资资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目预期收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、本次发行的中介服务机构

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

1、会计师事务所

天信兴业会计作为专项评价机构为本次债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

天信兴业会计现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2023年8月21日核发的统一社会信用代码为91430103712190367E的《营业执照》，湖南省财政厅于2022年9月30日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：43010007）。

经办注册会计师李亚西持有湖南省注册会计师协会于2019年6月4日核发的编号为110002670090号注册会计师证。

经办注册会计师薛俊持有湖南省注册会计师协会于2024年8月5日核发的编号为430100070078号注册会计师证。

本所律师认为：天信兴业会计系依法成立的合法存续的审计机构，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

2、律师事务所

湖南天护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》。

本所系经湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2022年9月21日核发的统一社会信用代码为31430000MD02969的《律师事务所执业许可证》。

经办律师方文斌持有湖南省司法厅核发的执业证号为14301201010225245的律师执业证，系湖南天护律师事务所的专职律师。

经办律师刘惠琼持有湖南省司法厅核发的执业证号为14301202211518055的律师执业证，系湖南天护律师事务所的专职律师。

本所律师认为：湖南天护律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；出具本法律意见书的经办执业律师均具备相应的从业资格。

六、结论

根据以上内容，本所律师认为

1、慈利县住房和城乡建设局系经批准成立、具有独立的法人资格，具备本项目实施主体资格。

2、本期债券所对应的项目已经取得发改部门审批文件，具备债券发行资格。

3、在实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式肆份，无副本，经本所经办执业律师签名并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，仅为《湖南天护律师事务所关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目政府专项债券之法律意见书》之签章页）

经办律师：

方文斌律师执业证号：14301201010225245

签名：方文斌

刘惠琼律师执业证号：14301202211518055

签名：刘惠琼

