

2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年六月



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	通道侗族自治县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号专项债券
《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	指	《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《2025年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于 2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法 律意见书》	指	《湖南道格律师事务所关于 2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号专项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南永源会计师事 务所（普通合伙）	指	湖南永源会计师事务所（普通合伙）
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

声明

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

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

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

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

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

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

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

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

湖南道格律师事务所

关于 2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号专项债券 法律意见书

致：通道侗族自治县财政局

本所接受委托，担任“2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》《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、本期债券发行的基本情况

（一）发行额度申请

根据《平衡方案》，2025年通道侗族自治县第二批土储债项目001号专项债券本期募集资金规模为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）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
2025年通道侗族自治县第二批土储债项目001号	500.00	利息按每年付息，到期后一次性偿还本金	5

（二）发行主体

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

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

二、土地储备机构的资格

（一）土地储备机构基本情况

本期债券投资项目土地储备机构信息如下：

机构名称	通道侗族自治县土地收购储备中心
统一社会信用代码	124312306616935291
宗旨和业务范围	为土地收购储备提供管理服务根据县人民政府授权统一征收土地,以招标投标、挂牌形式将土地出让给建设方。
法定代表人	杨理雄
注册资本	3 万元
机构性质	事业单位
地址	通道县双江镇友谊街 3 号
批准机构名称	通道侗族自治县事业单位登记管理局
经营期限	2024-08-07 至 2029-08-06
纳入土地储备机构名录情况等信 息	湖南省土地储备机构名录（名录代码 TC431127）

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的机关法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

三、债券发行对应的项目

根据通道侗族自治县土地收购储备中心提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年通道侗族自治县第二批土储债项目 001 号基本情况如下：

(一) 项目概况

项目概况表

单位：亩、万元

序号	地块名称	用地位置	现使用人	项目概况	收储用地面积(平方米)	收储价格总价(万元)	债券资金需求	规划用途	实施机构
1	2025年通道侗族自治县第二批土储债项目001号地块一	通道侗族自治县溪镇恭城村	通道振兴乡村发展有限公司	该项目总投 524.41 万元，项目拟 2025 年实施。拟收储土地 11544.24 m ² 。土地性质为住宅用地，目前被列入闲置土地，规划性质为住宅用地。项目已于 2025 年启动收储程序，收储面积 11544.24 m ²	11544.24	524.41	400.00	城镇住宅用地	通道侗族自治县土地收购储备中心
2	2025年通道侗族自治县第二批土储债项目001号地块二	通道侗族自治县溪镇恭城村	通道振兴乡村发展有限公司	该项目总投 124.86 万元，项目拟 2025 年实施。拟收储土地 1999.82 m ² 。土地性质为商服用地，目前被列入闲置土地，规划性质为商服用地。项目已于 2025 年启动收储程序，收储面积 1999.82 m ²	1999.82	124.86	100.00	商服用地	
	合计				13544.06	649.27			

(二) 项目主管部门

本期债券投资项目具体主管部门信息如下：

机构名称	通道侗族自治县土地收购储备中心
统一社会信用代码	124312306616935291
法定代表人	杨理雄

机构性质	事业单位
地址	通道县双江镇友谊街3号
批准机构名称	通道侗族自治县事业单位登记管理局

(三) 项目审批情况

本所律师认为：

根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》、财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预[2017]89号)等相关法律规定，2025年通道侗族自治县第二批土储债项目001号已取得立项批复等政府相关审批文件，符合相关产业政策及地区发展规划。

四、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，若因项目投资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。

五、本次债券相关文件

(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、项目投资估算、资金筹措方案、项目预期收入预测、项目融资平衡情况、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

湖南永源会计师事务所(普通合伙)针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

(三) 评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

六、中介服务机构

(一) 会计师事务所

湖南永源会计师事务所(普通合伙)作为专项评价机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

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

本所律师认为: 湖南永源会计师事务所(普通合伙)系依法成立且合法存续的会计事务所, 具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

(二) 律师事务所

湖南道格律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所, 现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为31430000355563259R)。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

(三) 评级机构

为发行本期债券, 发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

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

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

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

七、法律意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

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

本法律意见书一式四份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办

律师签字并加盖本所印章后生效。

(以下无正文)

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于2025年通道侗族自治县第二批土
储债项目001号专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:

杨勇



经办律师(签字):

杨勇

经办律师(签字):

黄珍珍

2025年6月9日

湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目 001号专项债券

之

法律意见书



二〇二五年六月

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

电话：(0731) 84587101 84587102 传真：(0731) 84587100

网址：www.luhelawyer.com

目录

致：怀化市财政局	1
第一部分 引言	2
一、释义	2
二、律师声明	3
第二部分 正文	4
一、本次拟发行债券的基本情况	4
（一）发行主体	4
（二）发行依据	4
（三）本次拟发行债券具体信息	5
二、实施机构	5
三、本次拟发行债券对应项目的具体情况	5
（一）项目概况	6
（二）项目的必要性与公益性	6
（三）项目审批情况	7
四、信息披露文件	9
（一）平衡方案	9
（二）专项评价报告	9
（三）法律意见书	9
五、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
六、法律风险	10
七、结论性意见	10

湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号专项债券之

法律意见书

致：怀化市财政局

湖南湘军麓和律师事务所（以下简称“本所”）经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，执业许可证号为24301200710457704。本所接受委托作为本期专项债券发行的专项法律顾问，就本期债券发行工作出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（以下简称“财预〔2017〕62号文”）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“财库〔2020〕43号文”）、《自然资源部关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》（以下简称“自然资发〔2024〕242号文”）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称“国办发〔2024〕52号文”）、《土地储备管理办法》（以下简称“自然资规〔2025〕2号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（十期）
本项目、项目	指	2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
大信会计师事务所 长沙分所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所
《平衡方案》	指	《2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

1、本所律师承诺已根据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明，其提供的文件真实、准确、完整，文件上所有签字和印章真实，复印件与原件一致。

3、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，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、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、信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、专项评价报告和信用评级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的保证。

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次债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

(一) 发行主体

根据财库〔2020〕43号文，地方政府专项债券是指省、自治区、直辖市和经省级人民政府批准自办债券发行的计划单列市人民政府发行的、约定一定期限内为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券。根据财预〔2015〕225号文，“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”。根据财预〔2016〕155号文，“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

根据财预〔2017〕62号文，土地储备专项债券是指地方政府为土地储备发行，以项目对应并纳入政府性基金预算管理的国有土地使用权出让收入或国有土地收益基金收入偿还的地方政府专项债券。省、自治区、直辖市政府为土地储备专项债券的发行主体。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府确需发行土地储备专项债券的，由省级政府统一发行并转贷给市县级政府。

据此，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。

(二) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息，本次债券发行的额度在专项债

务限额的可发行额度内。

(三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》，本次土地储备项目已于2025年4月28日发行专项债券14,100.00万元，发行期限5年，发行利率1.68%。本次拟申请发行5,200.00万元，债券期限为5年。债券偿付方式为每年付息一次，到期一次性还本。

二、实施机构

本项目实施机构为湖南怀化经济开发区土地储备中心。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	12431200MB0N915806
举办单位	怀化市自然资源和规划局
机构类型	事业单位
机构地址	怀化经济开发区管委会大院
法定代表人	周怡萍
有效期	自 2025年03月07日 至 2030年03月06日
单位状态	正常
登记管理机关	怀化市事业单位登记管理局

本所律师认为：本项目实施机构为县级(含)以上人民政府批准成立、具有独立的法人资格、隶属于所在行政区划的自然资源主管部门、承担本行政辖区内土地储备工作的事业单位，且被列入自然资源部颁布的《土地储备机构名录(2020年版)》，名录代码为TC430511，具备实施本项目的主体资格。

三、本次拟发行债券对应项目的具体情况

(一) 项目概况

本项目拟收储面积约94402.53平方米，共涉及4个地块，总投资23,032.67万元，该地块土地使用权人为国有企业，项目具体信息如下：

序号	地块名称	地块编号	土地证号	坐落（四至范围）	地块面积（㎡）	地块规划用途	土地使用权人	项目概况
1	怀化国际陆港 2023-18号 地块	2023-18	湘(2025)怀化国际陆港不动产权第0002008号	河西大道东侧、滨江路西侧	26698	居住用地	湖南怀化国际陆港发展有限公司	该项目总投资23082.62万元，主要成本构成为土地收购费用、土地出让前利息支出。项目拟于2025年5月启动，拟收储面积为94402.53平方米，收储地块性质为存量闲置用地。
2	怀化国际陆港 2022-43号 地块	GF-2022-11	湘(2023)怀化市不动产权第0003061号	怀化市经开区河西大道与高堰路西侧交汇处西南角	10715.03	商业服务业用地	湖南怀化国际陆港发展有限公司	
3	怀化国际陆港 2023-20号 地块	2023-20	湘(2025)怀化国际陆港不动产权第0002015号	怀化国际陆港经开区吉祥大道东侧、青子坪水库西侧	13070.24	居住用地	湖南怀化国际陆港发展有限公司	
4	怀化国际陆港 2021-31号 地块	GF-2021-10	湘(2023)怀化市不动产权第0003106号	怀化经开区肖家湾路西侧、吉祥大道东侧、青子坪水库南侧	43919.26	居住用地	湖南怀化国际陆港发展有限公司	

(二) 项目的必要性与公益性

1.本次土地储备项目的实施，将有效减少市场存量土地规模，避免土地资源的闲置和浪费，改善土地供求关系，加强政府对土地供应和利用的宏观调控，稳定土地价格，促进土地资源的高效配置和合理利用。同时将进一步增强城乡发展的内在活力和内生动力，增强地方政府和企业的资金流动性，带动相关产业发展，促进社会有效投资、就业和经济增长，保障重大项目实施、整合提升土地价值、促进以土地要素保障支持实体经济发展。

2.通过盘活存量闲置土地，有利于解决土地闲置不开发、历史遗留问题难处理等问题，有利于土地市场的持续健康发展，为社会公益事业和社会基础设施建设提供良好的土地保障，收储后形成的“净地”“优地”有利于补齐公共服务设施短板，改善环境，满足居住需要，促进以人为本的新型城镇化发展。同时通过集中收回闲置土地资源，进行科学规划和集约利用，土地供应计划性增强，可以限制利用率低、配置不合理的城市存量土地开发利用，增强城市建设用地的有效供给，更好地执行城市规划，提高土地利用效率和使用价值，满足城市发展的长期需求。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财库〔2020〕43号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

(三) 项目审批情况

根据项目实施机构提供的资料，截止至本法律意见书出具之日，本项目已取得的主要批复如下：

1. 根据怀化国际陆港经济开发区管理委员会于2025年3月24日核发的《湖

南怀化国际陆港经济开发区管理委员会关于收购怀化经济开发区舞阳经济开发有限公司、湖南怀化国际陆港发展有限公司国有土地使用权方案的批复》(怀经开管〔2025〕5号)，同意收购怀化经济开发区舞阳经济开发有限公司、湖南怀化国际陆港发展有限公司国有土地使用权，同意收购土地使用权证为：湘(2025)怀化国际陆港不动产权第0002008号，收购面积26698平方米。湘(2025)怀化国际陆港不动产权第0002015号，收购面积13070.24平方米。湘(2023)怀化市不动产权第0003061号，收购面积10715.03平方米。湘(2023)怀化市不动产权第0003106号，收购面积43919.26平方米。湘(2024)怀化国际陆港不动产权第0002207号，收购面积101272.11平方米。湘(2021)怀化市不动产权第0005724号，收购面积42844.34平方米。本项目所涉地块已纳入上述收购计划。

2. 根据怀化市人民政府于2025年3月18日核发的《怀化市人民政府关于公布实施怀化市本级、怀化国际陆港经开区、怀化高新区2025年度土地储备供应计划的批复》(怀政函〔2025〕33号)，同意怀化市自然资源和规划局公布实施本项目并将所涉地块纳入2025年度全民所有土地资产管理计划和2025年度国有建设用地供应计划。

3. 根据怀化市人民政府于2025年4月3日核发的《怀化市人民政府关于同意申报2025年度第二批土地储备专项债券的批复》(怀政函〔2025〕47号)，原则同意怀化市自然资源和规划局报送的《关于申报2025年度第二批土地储备专项债的请示》(怀自然资〔2025〕43号)，涉及4个资产项目包、9个地块，土地面积约654.98亩，其中：怀化高新区1个资产项目包、3个地块，土地面积约297.2亩(198145.52平方米)；怀化国际陆港经济开发区3个资产项目包、6个地块，土地面积约357.78亩(238518.98平方米)，本项目所涉地块已列入怀化市2025年度第二批土地储备专项债券申报项目，并纳入2025年该市地方政府专项债券发行额度内。

4. 根据怀化国际陆港经济开发区管理委员会于2025年4月17日核发的《湖南怀化国际陆港经济开发区管理委员会关于2025年怀化国际陆港经济开发区

第二批土地储备专项债项目收储价格的批复》（怀经开管函〔2025〕21号），同意怀化市自然资源和规划局直属一局报送的3个项目包共6个地块收回基础价作为土地储备专项债发行收储价。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号符合自然资发〔2024〕242号文、自然资规〔2025〕2号文关于土地储备项目的要求，并取得了现阶段必要的批复文件。

四、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，该发行文件包含项目概况、经济社会效益分析、项目投资估算及资金筹措方案、项目收入和成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等方面内容。

（二）专项评价报告

大信会计师事务所长沙分所对本次债券所涉项目提供专项评价，并出具了《专项评价报告》。

大信会计师事务所长沙分所通过对项目收益预测、还本付息测算等进行的分析评价，认为本项目在收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期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平衡。

（三）法律意见书

本期专项债券发行的《法律意见书》由本所出具。

五、中介服务机构

（一）会计师事务所

大信会计师事务所长沙分所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

大信会计师事务所长沙分所是依法成立具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，持有《营业执照》(统一社会信用代码: 91430100079155346B)，湖南省财政厅于2013年8月21日核发的《会计师事务所分所执业证书》(分所执业证书编号: 110101414302)，具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

(二) 律师事务所

湖南湘军麓和律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问出具本《法律意见书》。本所是经湖南省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为: 31430000661698450J)，且年度考核合格。

本所指派的吴洪波律师、王清律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为: 14301201010785452; 14301200911900804，且二人均通过了年度考核备案。

六、法律风险

根据《平衡方案》，项目存在影响项目进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但是均制定了明确、可行的实施方案及应对措施，符合相关法律、法规的规定，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

七、结论性意见

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

综上所述，本所律师认为：

- 1.本期债券的发行主体具备发行地方政府专项债券的条件。
- 2.本项目的实施机构具备实施本项目的主体资格。
- 3.本项目已取得现阶段必要的批复文件，后续根据项目实施进度完善相关审批手续。
- 4.为本期债券提供发行服务的各中介机构均具有参与债券发行的资格。
- 5.根据《平衡方案》及《专项评价报告》，在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本期债券可满足项目收益与融资自求平衡的要求。
- 6.本期债券的发行符合法律、法规及规范性文件的相关规定，不存在实质性的法律障碍。

本法律意见书正本一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

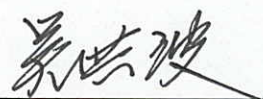
(以下无正文)

(本页无正文，系《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年怀化国际陆港经济开发区第二批土储债项目001号专项债券之法律意见书》签字盖章页)

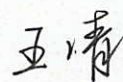
湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)



经办律师 (签字)：吴洪波



经办律师 (签字)：王清



2025年6月19日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码：31430000661698450J

湖南湘军麓和 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09月19日



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二一
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局 专用章
考核日期	2022年 6月

考核年度	二〇二二
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局 专用章
考核日期	2023年 6月

考核年度	二〇二三
考核结果	合格
考核机关	湖南省长沙市司法局 专用章
考核日期	2024年 6月

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

执业机构 湖南湘军麓和
律师事务所

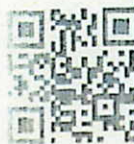
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201010785452

法律职业资格
或律师资格证号 A20064301240306

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年 0 月 0 日



持证人 吴洪波

性 别 男

身份证号 430124197508211457

律师年度考核备案

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

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构 湖南湘军麓和
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200911900804

法律职业资格
或律师资格证号 A20074301810241

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2021年 08 月 05

律师年度考核备案

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



持证人 王清

性 别 女

身份证号 430181198408237846

律师年度考核备案

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

湖南金州（永州）律师事务所

2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目
001 号

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所

2025 年 6 月



目 录

第一部分 法律意见书引言	2
一、出具法律意见书的依据	2
二、律师声明的事项	2
三、释义	4
第二部分 法律意见书正文	5
一、债券概况	5
二、本期债券的实质条件	5
（一）债券发行人	5
（二）债券额度	5
（三）债券期限	6
（四）还款计划及偿债资金来源	6
（五）投资项目的审批	7
（六）项目资产的独立性及抵质押情况	7
三、本期债券对应的投资项目	7
（一）项目名称	7
（二）建设内容	7
（三）项目现状	7
（四）实施主体	7
（五）投资估算	8
（六）项目收益	8
（七）资金筹措	8
（八）项目批复	9
（九）项目性质	9
四、项目收入与融资自求平衡	10
五、项目的风险控制	10
六、中介机构	11
（一）北京华澳诚会计师事务所	11
（二）湖南金州（永州）律师事务所	11
七、结论性意见	12

第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任 2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《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》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，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麻阳苗族自治县专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

（一）本所律师已依据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实，以及我国现行法律、法规、政策性文件的有关规定发表法律意见。本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本期债券的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

（二）本所律师同意将本法律意见书作为本期债券申报所必备的法律文件，随同其他申报材料一同上报申请批准，并愿意承担相应的法律责任。

（三）本期债券的实施主体向本所律师保证，其已经提供了为出具本法律意见书所必需的真实、完整、准确、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，递交给本所的文件上的签名、印章真实，所有副本材料和复印件与原件一致。

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本

所律师依赖于有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件以及与本期债券有关的其他中介机构出具的书面报告和专业意见就该等事实发表法律意见。

（五）本所律师仅就与本期债券涉及的有关法律问题发表法律意见，对于会计评价、债项评级等专业事项，不具备进行数据核查的适当资格；对财务评价报告、评级报告等文件中有关财务评价数据、债项评级结论的引述，并不意味着本所律师对该等数据和相关结论的合法性、真实性和准确性做出任何明示或默示的担保或保证。

（六）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。



三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《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）
《财预〔2015〕225号》	指	《关于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	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）
《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〔2020〕36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京华澳诚会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《2025年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目001号收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于2025年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目001号法律意见书》

第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

湖南省麻阳苗族自治县人民政府本期拟申报专项债券 4,000.00 万元人民币，用于 2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号。具体情况如下：

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
麻阳苗族自治县	2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号	5,500.00 万元	4,000.00 万元

债券品种：记账式固定利率付息债券

债券期限：5 年

债券规模：4,000.00 万元人民币

债券利率：固定利率

预测利率：2%

还本付息：债券期限为 5 年，每年付息一次。

二、本期债券的实质条件

（一）债券发行人

本期债券的发行人是湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给麻阳苗族自治县人民政府，用于 2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号。

本所律师认为，本期债券发行人，符合《财预〔2016〕155 号》第 4 条及《国发〔2014〕43 号》第 2 条第 2 款及其他相关法律、行政法规、行政规章的规定。

（二）债券额度

1. 根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知，本期麻阳苗族自治县人民政府申报 4,000.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下发的湖

南省专项债限额范围内，根据麻阳苗族自治县财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在麻阳苗族自治县专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了麻阳苗族自治县专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

本所律师认为，本期拟发行的专项债券额度在湖南省财政厅核定的债务限额范围内，符合《财预〔2015〕225号》第1条、《财预〔2016〕155号》第11条、《国发〔2014〕43号》第3条、《财预〔2017〕89号》第2条第1款及其他相关法律、行政法规、行政规章的规定。

（三）债券期限

本期债券为5年期。

本所律师认为，本期债券的期限符合《财库〔2020〕36号》第3条第（一）款及其他法律、行政法规及行政规章的规定。

（四）还款计划及偿债资金来源

1.本期专项债券投资的项目，有稳定的项目收益，收益来源见法律意见书正文第三部分：本期债券对应的投资项目。

2.项目实施主体对项目的实施、债券资金使用及还本付息做了明确的安排，项目运营收入专门用于偿还到期债券本息。

3.经核查北京华澳诚会计师事务所的《财务评估报告》，通过对申报项目的测算，项目预期收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益及融资自求平衡。

本所律师认为，本期债券投资的项目，偿债资金来源及还款计划符合《财预〔2016〕155号》第6条、《财预〔2017〕89号》第2条第2款及其他法律、行政法规、行政规章的规定。

（五）投资项目的审批

经核查项目实施主体提供的项目资料，本期专项债券投资的项目，取得了政府部门相应的审批手续。

本所律师认为，本期债券对应投资的项目，依法取得了相应的审批手续，符合法律、行政法规、行政规章的规定。

（六）项目资产的独立性及抵质押情况

经核查项目实施主体提供的资料，截至本法律意见书出具日，本期申报的项目土地未设抵押，项目各项收费权未设置质押，不存在权属纠纷。

本所律师认为，项目资产及权益无抵质押情况，不存在权属纠纷，该项目对应资产的独立性能够得到保障，对本期债券发行不构成影响。

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号

（二）建设内容

本项目拟收储土地 12.16 公顷；建设内容为土地及地上附着物补偿等。本项目拟供应时间为 2026 年。

拟收储地块一：麻阳县年产 20 万吨铸钢件及 2 万吨不锈钢技术改造建设项目，宗地一的四至为：东至高村通溪变电站，南至 254 国道，西与北至高村镇学里社区集体土地；地块二：麻阳县年产 20 万吨铸钢件及 2 万吨不锈钢技术改造建设项目，宗地二的四至为：东至高村通溪变电站，南至 254 国道，西与北至高村镇学里社区集体土地

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目尚未开工。

（四）实施主体

2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号实施主体：麻阳苗族自治县土地收购储备中心，建设单位设置“2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属于《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》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资估算

项目名称	收储费用	利息	直接投入	评估价格
2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号	4002.10	197.90	1300.00	4522.06

（六）项目收益

本项目收入为土地供应收入。项目计划供应土地 12.16 公顷，债券存续期内，2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号在按麻阳苗族自治县近 3 年 GDP 平均增速 3%的 100%计算土地价格增长率时，预期项目净收益即可用于融资平衡的资金为 8,146.96 万元；在按麻阳苗族自治县近 3 年 GDP 平均增速 3%的 90%计算土地价格增长率时，预期项目净收益即可用于融资平衡的资金为 8,074.40 万元；在按麻阳苗族自治县近 3 年 GDP 平均增速 3%的 80%计算土地价格增长率时，预期项目净收益即可用于融资平衡的资金为 8,002.92 万元。

项目收益由项目单位收取，纳入政府性基金预算管理，全部用于偿还债券本息，合法合规。

（七）资金筹措

2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号总投资 5,500.00 万元，其中，项目自筹资金 1,500.00 万元，占总投资金额比例 27.27%；拟申请发行政府专项债券资金 4,000.00 万元。2025 年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目 001 号已发行政府专项债券 0.00 万元，本次申请发行专项债券 4,000.00 万元。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，根据 2024 年 11 月自然资源部发布的《关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》，本项目符合地方政府土地储备专项债资金投向领域类型。本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。

（九）项目性质

1. 本项目未使用过抗疫特别国债资金。
2. 本期募投项目拟收储土地 12.16 公顷，建设内容为土地及地上附着物补偿等，不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。
3. 项目资金全部投入土地及地上附着物补偿，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基金等各类股权基金。
4. 项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。
5. 项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。
6. 截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。

7.经北京华澳诚会计师事务所测算，债券存续期内收益覆盖债券本息倍数大于1倍。

综上，本所律师认为，本期债券募投项目是具有收益的公益项目，不属于《地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单（2024年版）》所列负面清单项目。

四、项目收入与融资自求平衡

根据北京华澳诚会计师事务所出具的《财务评估报告》，通过对项目单位收益预测的各项假设进行分析，项目单位各项收入成本预测假设的计算是准确、合理的。参考项目单位提供的可行性研究报告及实施方案，项目单位考虑到的成本是完整的。在相关项目按期完成并可正常交付使用的前提下，在本次发行债券的存续期内，预期的收入来源，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收入和融资自求平衡。

本所律师认为，本期债券投资的项目所产生的收益能基本覆盖债券融资本息，符合《财预（2016）155号》第12条及其他相关法律、行政法规、行政规章的规定。

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

该项目的实施包括了施工管理、工程进度安排、资金筹措及财务管理等诸多环节，涉及多个政府部门，施工单位及项目所在区域的居民及企业的协调和配合等多方面，如果项目实施单位的项目管理制度不健全或项目管理能力不足，将会对项目的建设进度、项目现金流入产生重大影响。

为控制此项风险，在项目实施过程中，项目实施主体应积极加强对建设工程项目的管理，加强各投资环节的管理，采取切实措施严格控制成本，按工程计划推进建设进度，避免出现费用超支、工程延期等风险，确保项目建设能够按质、按时投入交付，努力实现预期的经济效益和社会效益；项目实施主体严格执行预定工期计划，并对照实际进度，及时调整项目施工计划，确保项目进

度。

2.出让价格达不到预期的风险

由于项目投资较大、开发周期长，项目土地出让的价格和时间受国家宏观政策、市场情况、相关供应政策等多种因素影响，出让能否达到预期增长存在不确定性。

为控制此项风险，项目单位应密切关注国家土地出让政策，严格把控出让时机和条件，尽量规避以上风险。

3.影响项目现金流入、按时还本付息的风险

专项债券存续期间，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债券资本市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定的影响。

为控制此项风险，项目实施主体应合理安排债券发行金额和债券期限，按照资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益。或通过处置可变现资产等方法偿还债券。

4.其他导致不能还本付息的风险及应对措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

六、中介机构

（一）北京华澳诚会计师事务所

经本所律师核查，北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）持有朝阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（注册号：91110108783951864Y）、北京市财政

局核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

发行人聘请本所为债券发行出具法律意见书。本所现持有湖南省司法厅核发的证号为 31430000MD0178711Q《律师事务所执业许可证》，本所资质合法并有效存续。经自查，本所及承办人员（刘汉红律师执业证编号 14311201610123078、蒋平律师执业证编号 14311202411807302）不存在被监管部门限制参与债券发行提供法律服务业务资格的情形。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，上述中介服务机构及出具报告的承办人员与发行人无关联关系，资质有效存续，不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形，具备为债券发行提供中介服务的资格。

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：

（一）本期债券发行人、实施主体、发行规模、发行期限符合法律、行政法规、政策文件规定；

（二）本期债券对应投资的项目是具有一定收益的公益性项目，债券资金用途符合《地方政府专项债券投向领域（2024年版）》规定的投向领域，债券资金未用于《地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单（2024年版）》所列负面或禁止投向领域的建设内容；

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

（四）本期专项债券存续期内，项目收入合法、合规，具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合财预〔2016〕155号文的相关规定，项目收益权归项目单位所有，项目单位可以用此收益偿还本项目涉及的专项债券本息，本项目预期收益可覆盖融资本息，满足项目收益和融资自求平衡的要求；

（五）为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务

所具备相应的从业资质；

（六）实施主体对本项目债券存续期间可能影响项目建设及项目收益实现的风险设置了充分的风险控制措施，相关风险基本可控。

综上，债券发行实质条件符合《财预〔2016〕155号》《财库〔2020〕36号》《地方政府专项债券投向领域（2024年版）》等法律、行政法规及政策文件的有关规定，未用于《地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单（2024年版）》所列负面清单。

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）

（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《2025年麻阳苗族自治县第二批土地储备专项债项目001号法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所

主办律师： 

经办律师： 

2025 年 6 月

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州（永州）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2023年08月17日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023 年 08 月 17 日



执业机构

湖南益州（永州）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号

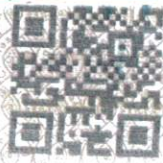
18200175070819

发证机关



发证日期

2022年 2月



持证人

刘汉红

性别

男

身份证号 432902197507288716

<p>本证为持证人依法获准律师执业的有效证件。持证人执业应当出示本证，请司法机关和有关单位、个人予以协助。</p> <p>中华人民共和国司法部</p>	<div></div> <div>中华人民共和国 律师执业证</div> <div>Lawyer's License People's Republic of China</div> <div>中华人民共和国司法部监制</div>
---	---

执业机构	湖南金州（永州）律师事务所	<div></div>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311202411807302		
法律职业资格 或律师资格证号	A20224311033460	持证人	蒋平
发证机关	湖南省司法厅	性别	女
发证日期	2024年11月26日	身份证号	431103198809272441