

# 湖南省省本级 2025 专项债券

## 项目法律意见书

湖南省省本级 2025 专项债券共涉及项目 8 个，本次拟发行政府专项债资金总额为 18500 万元。具体项目及本次发行金额及期限如下：

单位：万元

编号	项目名称	本次发行金额	发行年限 (年)
1	湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目	2000	20
2	湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼	3000	20
3	湖南城市学院体育教学中心	3000	20
4	湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目	3700	20
5	怀化学院东校区第三食堂建设项目	2400	20
6	长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目	1000	20
7	湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目	1000	30
8	湖南机电职业技术学院 9# 栋学生宿舍楼项目	2400	15
	合 计	18500	



湖南弘一律师事务所  
HU NAN HONG YI LAW FIRM

全国优秀律师事务所 全国化解社会矛盾先进单位  
全国百强律师事务所 全国律师行业先进党组织

# 湖南弘一律师事务所



## 关于湖南工商大学岭南新工科教学实验 综合楼建设项目专项债券发行之 法律意见书

二零二五年六月



## 目 录

引 言 .....	1
释 义 .....	3
正 文 .....	4
第一部分 本期专项债券发行的基本情况 .....	4
第二部分 本期专项债券发行对应的投资项目 .....	6
2.1 投资项目基本情况 .....	6
2.2 项目的必要性与公益性 .....	6
2.3 投资项目实施单位 .....	8
2.4 投资项目的主管部门 .....	8
2.5 投资项目的审批情况 .....	9
第三部分 信息披露文件 .....	11
3.1 《平衡方案》 .....	11
3.2 《专项评价报告》 .....	11
第四部分 中介服务机构 .....	13
4.1 会计师事务所 .....	13
4.2 律师事务所 .....	13
第五部分 本期专项债券发行之风险 .....	14
5.1 政策环境风险 .....	14
5.2 工程建设风险 .....	14
5.3 项目收益与预期存在差异风险 .....	14
5.4 利率波动风险 .....	15
5.5 流动性风险 .....	15
5.6 风险防范措施 .....	15
第六部分 法律意见 .....	17



## 引 言

致：湖南工商大学

湖南弘一律师事务所（以下简称“本所”）系经中华人民共和国湖南省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就相关法律问题出具法律意见。

本所接受湖南工商大学委托，担任“湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目专项债券发行”的专项法律顾问，并就本期专项债券发行工作事宜出具法律意见。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规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，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. 相关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，文件上所有签字与印章真实。

3. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、项目实施单位或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4. 本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，





并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所律师专业事项。本法律意见书中陈述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所律师对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。对于出具本法律意见书后各实施单位具体使用资金的情况，不在本所律师及本法律意见书负责范围之内。

5. 本法律意见书仅供湖南工商大学本期专项债券发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

6. 本所律师根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《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）、《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）、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》《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）等法律、法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神对本次准备工作有关事实与文件进行核实及验证。

基于此，本所律师出具本法律意见书。



## 释 义

在本法律意见书中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

名 称	释 义
本法律意见书	指：由湖南弘一律师事务所出具的关于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目专项债券发行之法律意见书
本期专项债券	指：发行额为 2000 万元的湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目专项债券。
投资项目/本项目	指：湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目
委托人/实施主体/实施单位/实施机构	指：湖南工商大学，本次项目的委托人
本所/弘一	指：湖南弘一律师事务所
本所律师或我们	指：湖南弘一律师事务所律师
大宇会计师事务所	指：湖南大宇联合会计师事务所（普通合伙）
《平衡方案》	指：《湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指：湖南大宇联合会计师事务所（普通合伙）出具的《湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元/万元	指：人民币元/万元，另有所指除外
我国/中国	指：中华人民共和国，为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区。



## 正 文

### 第一部分 本期专项债券发行的基本情况

#### 1.1 发行主体

根据《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）第四条第二款“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。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”根据上述法律规定，本期专项债券发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府，符合《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》之规定。

#### 1.2 发行依据

根据湖南省财政厅于2025年2月7日在其管网上披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》，本期专项债券发行额度为2000万元在湖南省专项债券限额的可发行额度内。

#### 1.3 本期专项债券发行基本情况

根据《平衡方案》，本期专项债券发行基本情况如下：



债券名称	2025 年湖南省政府专项债券
发行人	湖南省人民政府
投资项目名称	湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目
发行期限	20 年
发行金额	人民币 2000 万元
预测利率	暂估为 2.20%
付息方式	每半年付息一次，到期一次性还本

综上，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，且在专项债券限额内;本期债券发行主体，符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕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)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号)的相关规定，具备本次发行的主体资格。



## 第二部分 本期专项债券发行对应的投资项目

### 2.1 投资项目基本情况

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，本期专项债券募集的资金将用于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目。本期专项债券投资项目基本情况如下：

投资项目名称	湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目
投资项目建设内容	拟建项目为多层公共建筑，其中地下一层，地上六层，教学楼高度为 23.55m，报告厅高度高处 21.7m，低处 18.3m，总用地面积 6513.17 m <sup>2</sup> ，基底面积 3438.42 m <sup>2</sup> ，建筑总面积为 13110.84 m <sup>2</sup> 。建设内容主要包括土石方、土建、装饰装修、电梯、室内外供配电、室内外给排水、消防、绿化、配套道路、铺装、植被清理、现状内建筑拆除并清运等。
项目总投资	项目总投资为 6143.05 万元，其中，工程费用 5002.3 万元，工程建设其他费用 692.78 万元，预备费 447.97 万元。
投资项目资金筹措方案	项目资本金/自有资金及发行政府专项债券，项目总投资 6143.05 万元，项目资本金/自有资金 4143.05 万元，占总投资的 67.44%；申请政府专项债券金额 2000 万元，占总投资的 32.56%。
投资项目建设期限	2024 年 5 月到 2025 年 9 月
投资项目建设地点	湖南省长沙市岳麓区桐梓坡路 569 号，属于湖南工商大学南校区岭南区域内，北侧为桐梓坡路，南侧为咸嘉湖西路，西侧距离西二环较近，东侧为望岳南路。

### 2.2 项目的必要性与公益性

2.2.1 项目建成后，优质的基础条件、完善的配套设施、良好的教育设施条件带来的形象提升，将带动区域及周边经济的发展。



2.2.2 提供专门的实验和教学场所，改善教学硬件条件，能够满足更多学生的实验课程需求，使学生有更多机会进行实践操作，提高学生的实践能力和创新能力，为培养高素质工科人才奠定基础。同时有利于湖南工商大学加强工科专业的建设和发展，推动新工科与其他学科的交叉融合，提升湖南工商大学整体的学科水平和综合实力，为学科的科研工作提供更好的平台，吸引更多优秀的科研人才和项目，促进科研成果的转化和应用。

2.2.3 提供良好的创新实践环境，鼓励学生参与创新创业活动，培养学生的创新思维和创业能力，为社会输送更多具有创新精神和实践能力的工科人才，满足社会对创新型人才的需求，推动科技进步和社会发展。为湖南省产业发展培养急需的工科专业人才，毕业生能够更好地适应地方产业升级和转型的需求，为地方企业提供技术支持和智力保障，促进地方经济的发展。

2.2.4 建成后，其教学资源和实验设施可以在一定程度上向社会开放，为企业员工培训、社会人员技能提升等提供服务，提高教育资源的社会共享程度，促进学习型社会的建设。同时举办各类学术会议、技术培训和交流活动，促进湖南工商大学与企业、科研机构之间的合作与交流，推动行业技术的发展和进步，提升区域的科技创新能力和竞争力。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金全部用于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设的建设，具有明显的公益性质且项目自身具有一定收益，不属于《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）文规定的负面清单项目，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》(厅字〔2019〕33号)及财政部财库〔2015〕83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。

### 2.3 投资项目实施单位

根据《平衡方案》，投资项目实施单位为湖南工商大学，经本所律师核查，湖南工商大学基本信息如下：

名 称	湖南工商大学
统一社会信用代码	12430000444885612E
法定代表人	廖湘岳
住 所	长沙市河西望城坡
举办单位	湖南省教育厅
登记管理部门名称	湖南省事业单位登记管理局
性 质	事业单位
宗旨和业务范围	培养高等学历财经人才，促进经济发展。经济学、财政学、金融学科本科学历教育相关科学研究相关继续教育相关专业培训相关学术交流相关社会服务。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具日，本项目实施单位湖南工商大学为依法成立、且合法存续的事业单位，不存在法定终止或解散情形，并依据其宗旨和业务范围负责本项目的实施，具备实施本项目的主体资格。

### 2.4 投资项目的主管部门

根据《平衡方案》，投资项目的主管部门为湖南省教育厅，经本



所律师核查，湖南省教育厅基本信息如下：

名 称	湖南省教育厅
统一社会信用代码	114300000006122260A
负责人	夏智伦
住 所	湖南省长沙市芙蓉区东二环二段 238 号
登记管理部门名称	湖南省事业单位登记管理局
性 质	机关单位
主要职责	包括贯彻落实国家关于教育工作的法律、法规，起草地方性教育法规草案，拟订全省教育改革与发展战略、方针、政策和规划，并组织实施；负责各级各类教育的统筹规划和协调管理，会同有关部门制定各级各类学校的设置标准等。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具日，本期专项债券发行对应投资项目的主管部门湖南省教育厅为依法成立、且合法存续的机关单位法人，依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的主管部门。

## 2.5 投资项目的审批情况

本项目已经取得的审批情况如下：

2.5.1 本项目已取得《湖南省发展和改革委员会关于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（湘发改社会〔2024〕426 号）。

2.5.2 本项目已取得《关于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目初步设计的批复》（湘新建发〔直投〕〔2024〕128 号）。

2.5.3 本项目已取得《湖南省发展和改革委员会关于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目概算总投资的批复》（湘发改社会〔2024〕1042 号）。





2.5.4 本项目已取得《建设用地规划许可证》（长先划〔2013〕0054号）。

2.5.5 本项目已取得《建设工程规划许可证》（建字第430101202420607号）。

综上，本所律师认为：本项目实施单位是独立的事业单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本项目主管部门是独立的机关单位法人，依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的主管部门。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。



## 第三部分 信息披露文件

### 3.1 《平衡方案》

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查,该信息披露文件包含项目概况、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。

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为具有一定收益的项目。

### 3.2 《专项评价报告》

大宇会计师事务所对本期专项债券发行对应的投资项目提供专项评价,并作出了《专项评价报告》。投资项目收益主要来源于学费收入。根据投资项目未来数据的合理预测,本项目债券存续期共产生可用于还本付息金额的净现金流入 7625.29 万元,融资本息合计 2880.00 万元,本息保障倍数为 2.65 倍,用于还本付息资金的充足性得到保障。

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



综上，本所律师认为：本项目拟以学生学费收入作为政府专项债券的偿债资金来源。经专业机构测算，本期债券能够实现收益与融资自求平衡，符合《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）的有关规定。



## 第四部分 中介服务机构

### 4.1 会计师事务所

大宇会计师事务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》。

大宇会计师事务所现持有长沙市雨花区市场监督管理局于 2020 年 3 月 12 日核发的统一社会信用代码为:91430103666347529L 的《营业执照》，持有湖南省财政厅 2020 年 3 月 19 日核发的《会计师事务所执业证书》【证书编号：43010060】。

**本所律师认为：**大宇会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，在《专项评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

### 4.2 律师事务所

湖南弘一律师事务所作为本期专项债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。弘一是在中华人民共和国合法注册的具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，现持有湖南省司法厅 2021 年 3 月 24 日核发的《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码：3143000067358897XY】且 2023 年度考核合格。相关经办律师均持有湖南省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》且均通过了 2023 年度年检。

**本所律师认为：**湖南弘一律师事务所为依法设立、有效存续，并取得相关执业资格的机构，相关经办律师持有合法有效的《中华人民共和国律师执业证》，弘一及经办律师具备为本期专项债券发行提供相关服务的执业资格。



## 第五部分 本期专项债券发行之风险

### 5.1 政策环境风险

本期发行的债券为地方政府专项债券，受到政府经济政策、行政管理行为的影响与制约。在本期专项债券存续期间内，国家宏观调控政策、税收政策、优惠政策、相关法律法规等的变化都可能对本投资项目的实施运营及收入产生直接影响，进一步的影响债券存续期内项目收益。

### 5.2 工程建设风险

投资项目在建设过程中，可能面临因技术因素、不可抗力、意外事件、或合同当事人双方都不必对其负责的第三方行动导致的在工程实施中发生与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用超预算、工程质量不合格等对项目实施带来的风险。

### 5.3 项目收益与预期存在差异风险

项目建成的配套用房销售收入、腾空出让土地收入是本期专项债券主要偿债来源。本次城中村改造项目涉及项目众多、投资规模大、建设周期较长，在项目建设期间相关要素的变化将对项目的总体运营、收支产生重大影响，出让收入的波动在很大程度也将影响本次债券的偿付能力。受国内外经济形势变化等因素的影响，房地产价格增速放缓，土地高溢价出让的情况减少，土地市场的供需更加平衡，作



为项目收益的土地出让收入存在不能完全实现预期的风险。

## 5.4 利率波动风险

在本专项债券存续期内，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务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

## 5.5 流动性风险

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

## 5.6 风险防范措施

5.6.1 在项目启动建设时，充分考虑项目施工困难，提前做好各种预案，加强项目施工过程中的管理工作,提高工程质量,增加检查频次，确保项目安全生产保障项目进度和质量。

5.6.2 本项目施工期间，场地产生的噪音、粉尘、垃圾等，应采用先进工艺，优化施工方案，增设垃圾场、控制扬尘，必要时对噪声采取消声和隔声措施，尽早对外做好宣传解释工作，减少环境影响。

5.6.3 在项目建设过程中应加强资金筹措力度，多渠道进行融资，确保建设资金及时到位。实施单位要合理安排建设项目，切实做好项目资金安排计划，量力而行，可以避免出现资本金不到位的情况，降



低项目资金风险。为保证项目建设进度，项目主管部门内部应协调好项目实施单位的关系，在资金方面加以切实保障，建立良好的资金使用和控制管理制度，引进会计师事务所，严格审计，保证资金的合理利用。

5.6.4 谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能，加强项目实现收入的过程管理，尽可能实现预期收益。

5.6.5 项目实施单位将加强对国家宏观经济政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析系统，做到及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

综上，本所律师认为:本期债券发行面临一定的风险，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。



## 第六部分 法律意见

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，湖南弘一律师事务所为“湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目专项债券发行”出具以下法律意见：

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，且在专项债券限额内。

2、本期债券发行所对应投资项目的湖南工商大学系独立的事业单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；项目主管部门湖南省教育厅系独立的机关单位法人，依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的主管部门。

3、本期债券发行所对应投资项目为有一定收益且项目对应的专项收入可满足还本付息要求的公益性项目，且不属于《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）文规定的负面清单项目，符合申请本期专项债券项目的条件。

4、本期债券发行所对应的投资项目已经取得必要的相关手续，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。

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《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)、《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》《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发〔2024〕52号)等法律、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。

本法律意见书一式肆份,经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文,为签署页)



（本页无正文，为《湖南弘一律师事务所关于湖南工商大学岭南新工科教学实验综合楼建设项目专项债券发行之法律意见书》签署页）



负责人： 陈宏义

陈宏义

经办律师： 杨志伟

杨志伟

经办律师： 朱琳

朱琳

签署日期：2025 年 6 月 18 日



湖南弘一律师事务所  
HU NAN HONG YI LAW FIRM

全国优秀律师事务所 全国化解社会矛盾先进单位  
全国百强律师事务所 全国律师行业先进党组织

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 3143000067358897XY

湖南弘一

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: 2021年 03月 24日



# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码: 3113000067358897XY

湖南弘一 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: 2022年 09月 21日



律师事务所登记事项 (一)

名称	湖南弘一律师事务所
住所	湖南省长沙市岳麓区湘湖北路二段859号湘晟金融中心30-32楼
负责人	陈宏义
组织形式	特殊的普通合伙
注册资本	132.0万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司许[2008]17号
批准日期	2008年04月30日

律师事务所登记事项 (二)

合伙人	陈宏义, 陈飞, 段超峰, 何国, 黄吉祥, 黎飞仙, 李红娜, 李敏, 李昭耀, 李靖, 李斌武, 刘良西, 刘谋建, 刘金星, 刘源洪, 刘望, 李振生, 潘艺, 盛金良, 谭泽西, 覃石, 汤伟勇, 唐贤波, 汪鹤, 熊明强, 杨志伟, 杨雅琼, 尹兰英, 卓旦, 张长江, 赵亚飞, 覃亚斌, 周群翔, 周雨, 左浪
-----	--



律师事务所变更登记 (二)

事项	变 更	日 期
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产	10.16万元	2021年5月26日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所变更登记 (三)

加入合伙人姓名	日 期
钟国明、陈建强、陈建强、刘永清	2023年6月28日
袁成、黎正斌、王自英、刘永清、谢伟	2023年6月28日
曾正峰、刘永清、刘永清、刘永清	2023年6月28日
伍子坤、王木明、王木明、王木明	2023年6月28日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二二
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年 08

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	

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期



备 注

## 注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证，本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出借、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应将本证到原发证机关办理变更登记，律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录

校验网址：[www.hnhy.com](http://www.hnhy.com)

No. 50118733





执业机构 湖南弘一律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201510884473

法律职业资格  
或律师资格编号 A20106001122373

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2021年07月06日



持证人 杨志伟

性别 男

身份证号 430482198701032172

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	2023年08月

律师年度考核备案


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



湖南弘一律师事务所  
HU NAN HONG YI LAW FIRM

全国优秀律师事务所 全国化解社会矛盾先进单位  
全国百强律师事务所 全国律师行业先进党组织

执业机构	湖南弘一律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201511281732		
法律职业资格 或律师资格证号	A20124301220627		
发证机关		持证人	朱琳
发证日期	2024年05月28日	性别	女
		身份证号	430122198707051646

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

  
湖南途顺律师事务所

关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大  
楼项目

发行债券的法律意见书

二〇二五年六月

地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段2号华悦酒店综合办公楼6楼  
邮编：410000 电话：0731-89714686 传真：0731-89714686

## 目 录

第一部分 引言.....	4
一、释义.....	4
二、律师应声明的事项.....	4
第二部分 正文.....	6
一、本次项目的发行依据及主体.....	6
（一）发行依据.....	6
（二）发行主体.....	6
二、项目信息.....	6
（一）项目基本信息.....	6
（二）项目主管部门.....	7
（三）项目相关文件.....	7
三、信息披露文件.....	8
（一）融资方案.....	8
（二）专项评价报告.....	8
（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.....	9
五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险.....	10
（一）重大法律事项.....	10
（二）潜在风险.....	10
六、结论.....	11

湖南途顺律师事务所

关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼项目

发行债券的法律意见书

(2025)途律法意 33 号

致：湖南工业大学

湖南途顺律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任“湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼项目专项债券”的专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发[2014]45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉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）、《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）、《中共中央办公厅国务院办公厅印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》（厅字[2019]33 号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，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。

## 第一部分 引言

### 一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

财政部	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	湖南省人民政府
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发[2014]43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发[2014]45 号文	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库[2020] 43 号文	《地方政府专项债券发行管理办法》
财预[2015] 225 号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预[2016] 155 号文	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》
财预[2017]89 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》
财库[2019]23 号文	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《专项评价报告》	《项目收益与融资自求平衡专项报告》
《融资方案》	《项目预期收益与融资平衡方案》
建业会计师	湖南建业会计师事务所（特殊普通合伙）
本所	湖南途顺律师事务所
元	人民币元

### 二、律师应声明的事项

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，并承担相应的法律责任。

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，该等材料、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发出了书面询问、备忘录，并取得了公司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做出判断。

4、本法律意见书仅作为本次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。

第二部分 正文

一、本次项目的发行依据及主体

（一）发行依据

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条规定：经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

（二）发行主体

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

二、项目信息

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

（一）项目基本信息

名称	湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼
建设地点	湖南省株洲市天元区泰山西路 88 号湖南工业大学新校区内
总投资（万元）	8117.05
概况	1、项目总投资 8117.05 万元； 2、本项目建设地点位于湖南省株洲市天元区泰山西路 88 号湖南工业大学新校区内； 3、项目建设期间为 2025 年 4 月到 2025 年 12 月。本项目已于 2025 年 4 月开工建设。



债券发行金额	本项目总申报政府专项债金额为 3,000.00 万元，本次拟申请发行金额为 3,000.00 万元。
--------	--

(二) 项目主管部门

统一社会信用代码	11430000006122260A
机构名称	湖南省教育厅
机构性质	政府部门
机构地址	湖南省长沙市芙蓉区东二环二段 238 号
负责人	夏智伦

(三) 项目相关文件

机构	文件	文号	时间
湖南省发展和改革委员会	《湖南省发展和改革委员会关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼建设项目可行性研究报告的批复》	湘发改社会〔2023〕393 号	2023 年 6 月 16 日
湖南省教育厅	《关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼建设项目立项及可行性意见的函》	湘教函〔2022〕10 号	2022 年 1 月 24 日
湖南省财政厅	《湖南省财政厅关于出具湖南工业大学轨道交通与协同创新大楼项目资金来源审核的意见》	/	2022 年 5 月 10 日
湖南省发展和改革委员会	《湖南省发展和改革委员会关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼项目项目建议书的批复》	湘发改社会〔2022〕418 号	2022 年 6 月 2 日
株洲市自然资源和规划局	建设工程规划许可证	430200202400009	2024 年 3 月 28 日
株洲市住房和城乡建设局	建设工程施工许可证	430200202504220401	2025 年 4 月 22 日

机构	文件	文号	时间
湖南省发展和改革委员会	《湖南省发展和改革委员会关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼建设项目概算总投资的批复》	湘发改社会〔2024〕606号	2024年7月22日
株洲市住房和城乡建设局	《株洲市住房和城乡建设局关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼建设项目初步设计的批复》	株建复函(2024)9号	2024年4月19日

三、信息披露文件

（一）融资方案

根据《融资方案》记载并经本所律师核查，《融资方案》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、主管部门责任等主要内容。

本所律师认为：发行主体《融资方案》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，《融资方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

（二）专项评价报告

建业会计师针对本次专项债券项目出具《专项评价报告》，建业会计师认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼项目预测的各项收入能够提供充足、稳定的现金流入，预测的各项收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的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。

### （三）评级报告

联合资信评估股份有限公司就本次发行出具了《2025 年湖南省政府专项债券信用评级报告》（以下简称“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

建业会计师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》。

建业会计师现持有统一社会信用代码为 91430111MA4RK84EX6 的《营业执照》、现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》。

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

### （二）律师事务所

本所为发行人本次债券发行的法律顾问，本所现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为 31430000MD0177292G 的《律师事务所执业许可证》，本法律意见书签字律师均持有合法有效的律师执业证书，本所及签字律师具备为本次债券发行提供法律服务的资格。

**本所律师认为：湖南途顺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，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。**

## 五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险

### （一）重大法律事项

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

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

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

### （二）潜在风险

#### 1、利率风险

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

#### 2、流动性风险

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

#### 3、偿付风险

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

#### 4、税务风险

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

#### 5、安全建设风险

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

### 六、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。
- 2、为本次债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。
- 3、本次债券的偿债保障措施符合财预（2017）89号文和财预（2018）28号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上所述，本所律师认为：本次债券发行符合《预算法》、国发（2014）43号文、财库（2015）83号文、财预（2015）225号文、财预（2016）155号文、财预（2017）89号文及财预（2018）28号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本次债券发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南途顺律师事务所关于湖南工业大学轨道交通与协同创新产业大楼项目发行债券的法律意见书》签字盖章页)



负责人:

张英

张英

经办律师:

张英

张英

经办律师:

毛惠琳

毛惠琳

签署日期: 2025年6月19日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0177292G



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: 2020年 0月 1日

# 律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0177292G



湖南途顺

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:

2025年05月15日



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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025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	

执业机构 湖南途顺律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 14301201811074457

法律职业资格  
或律师资格证号 A20164301810225

持证人 张英

性别 女

发证机关



发证日期

身份证号 430181198905057360

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
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	2025年06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 湖南途顺律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 14301201711296668

法律职业资格  
或律师资格证号 A20144307031579

持证人 毛惠琳

性 别 女

发证机关 湖南省司法厅  
行政审批专用章

身份证号 430703199202199563

发证日期 2025 年 05 月 23 日



律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
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	2025年06月 下一年度备案日期另行通知

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（第十三期）

（湖南城市学院体育教学中心）

之

法律意见书



國浩律師事務所  
GRANDALL LAW FIRM

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

二〇二五年六月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（第十三期）**  
**（湖南城市学院体育教学中心）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：湖南省财政厅**

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

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目录

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



## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（第十三期）（湖南城市学院体育教学中心）
本项目	指	湖南城市学院体育教学中心
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券（第十三期）（湖南城市学院体育教学中心）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（第十三期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（第十三期）湖南城市学院体育教学中心预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（第十三期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

二、本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

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

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

五、湖南省财政厅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。湖南省财政厅保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

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

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

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



## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

本期债券的发行主体为湖南省政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

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

经本所律师核查，根据湖南省第十四届人民代表大会常务委员会第十六次会议审议通过的《关于2025年省级预算调整方案（草案）的报告》，财政部分两批下达湖南省全年新增债务限额1823亿元，比上年增加101亿元，包括一般债务358亿元，专项债务1465亿元。第一批下达的1029亿元，包括一般债务179亿元；专项债务850亿元，已编入省级年初预算，提请湖南省第十四届人民代表大会第三次会议审查批准。第二批下达的794亿元，全部编入此次预算调整方案。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为湖南城市学院，基本情况如下：

名称	湖南城市学院
统一社会信用代码	12430000444875123E
负责人	何振
机构地址	益阳市迎宾东路518号

（二）项目基本情况

项目名称	湖南城市学院体育教学中心
项目概况	本项目投资总额为9,689.88万元，拟建地点位于湖南城市学院校内的东北角，临近学校北门，鹏程路与兴城广场景观轴线的交汇处，北侧为体育综合训练馆，西侧为篮球场，东侧为田径场，南侧为教学板块项目建设期限：2024年6月至2025年11月。
建设内容	<p>本项目建设内容主要包括土建、装饰装修、室内外供配电、室内外给排水、空调、消防、绿化、铺装、充电桩、现状场地的植被清理等。</p> <p>拟建湖南城市学院体育教学中心1栋，中型乙级体育馆，消防建筑高度为23.8m（局部16.8m），层数为3层，其中一层层高为5m，二层层高为5.9m，三层层高为12.6m，室内外高差0.3m，采用平坡连接。本项目用地面积为36166.88m²，净用地面积为32384.15m²，占地面积7772.38m²，总建筑面积为12543.79m²，设置一部客梯和四部疏散楼梯作为垂直交通使用，楼梯间均通至室外。本项目在建筑一层设置比赛场地、辅助用房、教学用房、训练场、乒乓球、活动室等；二层设置看台区、跆拳道房、健美操房等；三层设置计时记分、灯光音响控制、空调机房等。共有3244个座位，其中固定座位2596个，活动座位648个。</p> <p>在该项目地块范围内，其容积率0.38，建筑密度24.00%，绿化面积4000m²，绿地率校园整体平衡，道路面积2373.14m²，铺装面积17589.38m²，机动车位（地上）均为生态停车位，面积为649.25m²，共39个，其中充电桩个数为12个，包含快充1个、慢充11个。</p>
实施机构	湖南城市学院

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

1. 《关于湖南城市学院体育教学中心项目可行性研究报告批复》（湘发改社会【2024】660号）；

2.《关于湖南城市学院体育教学中心项目立项及可行性意见的函》（湘教函【2024】29号）；

3.《建设工程施工许可证》（建字第430900202400035）。

### 三、项目投资估算与资金筹措方案

#### （一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9,689.88万元，其中：工程费用8,093.85万元，工程建设其他费用715.13万元，预备费880.90万元。

#### （二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为资本金/自有资金和发行政府专项债券。本项目总投资9,689.88万元。其中：用于项目支出的资本金6,689.88万元，占投资总额的69.04%；拟申请发行政府专项债券资金3,000.00万元，本次申请发行专项债券3,000.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

### 四、项目运营收益与融资平衡情况

#### （一）项目运营收益

本项目收入主要为篮球训练馆对外开放收入、乒乓球房对外开放收入、健美操馆对外开放收入、按体育课程比例提取的学费收入；本项目总成本主要包括体育教学中心物业管理成本费用和运营维护费用和能耗费用。

本项目预期总收入12,994.07万元，预期总成本6,120.77万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为6,873.30万元。

#### （二）项目融资还本付息情况

本项目总共拟申请政府专项债券3,000.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，据2025年5月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，本次20年期债券的预测利率为2.36%。本项目每半年付息一次，每年需偿付利息70.80万元，债券存

续期内本息共计4,416.00万元。

### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入12,994.07万元，预期总成本6,120.77万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为6,873.30万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.56。

根据中兴财光华的预测，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2025年湖南省政府专项债券（第十三期）建设项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、项目评级

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

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

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

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

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

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴

康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

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

## 七、结论意见

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

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

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节签署页

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

本法律意见书于2025年6月19日出具，正本壹式叁份，无副本。



国浩律师（长沙）事务所

负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

**湖南医药学院新校区公共教学楼Ⅰ段  
建设项目专项债券  
法律意见书**



**湖南金州律师事务所**

**二零二五年六月**



# 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) 发行额度申请 .....	6
(二) 发行主体 .....	6
二、 本期债券发行对应的投资项目 .....	6
(一) 项目基本情况 .....	7
(二) 项目参与主体 .....	7
(三) 项目批复文件 .....	7
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 .....	12



## 释 义

除非本法律意见书中另有说明，下列词语在本文具有以下含义：

<b>贵局</b>	指	怀化市财政局
<b>财政部</b>	指	中华人民共和国财政部
<b>本次发行或 本期债券</b>	指	湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目专项债券
<b>《预算法》</b>	指	《中华人民共和国预算法》
<b>国发〔2014〕43 号</b>	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
<b>国发〔2014〕45 号</b>	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
<b>财预〔2015〕225 号</b>	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
<b>国办函〔2016〕88 号</b>	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
<b>财预〔2016〕155 号</b>	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
<b>财预〔2017〕89 号</b>	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
<b>财库〔2019〕23 号</b>	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
<b>《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》</b>	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》

<b>财库〔2020〕36号</b>	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
<b>财预〔2020〕94号</b>	指	《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
<b>财库〔2020〕43号</b>	指	《地方政府债券发行管理办法》
<b>《平衡方案》</b>	指	《湖南医药学院新校区公共教学楼I段建设项目预期收益与融资平衡方案》
<b>《专项评价报告》</b>	指	《湖南医药学院新校区公共教学楼I段建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
<b>本法律意见书或 《法律意见书》</b>	指	《湖南金州律师事务所关于湖南医药学院新校区公共教学楼I段建设项目专项债券法律意见书》
<b>本所或湖南金州律 所</b>	指	湖南金州律师事务所
<b>联合资信</b>	指	联合资信评估股份有限公司
<b>湖南恒基会计师事 务所</b>	指	湖南恒基会计师事务所有限责任公司
<b>元或万元或亿元</b>	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做任何解释或说明；

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

**湖南金州律师事务所**  
**关于湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目专项债券**  
**法律意见书**

**致：怀化市财政局**

本所接受委托，担任“湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目专项债券”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〉》、《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）、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）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）发行额度申请

根据《平衡方案》，湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目专项债券本期募集资金规模为 3,700.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

序号	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)
1	湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目	3,700.00	2.36	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	20

### （二）发行主体

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

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号、财库〔2020〕43 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



金将用于湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目。

### （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	湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目
项目建设内容	总建筑面积 15472.18 平方米，共建设两栋教学楼，采用连廊连接，包括 55 间教室和教师用房、监控室等配套用房，以及相应的给排水、供配电、暖通等公用辅助工程和室外配套工程
项目总投资（万元）	6,325.05
项目建设期限	2025 年 4 月至 2026 年 1 月
项目建设地点	项目建设地点位于湖南医药学院新校区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	3,700.00

### （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	湖南省教育厅
统一社会信用代码	11430000006122260A
机构性质	机关单位
住所	湖南省长沙市芙蓉区东二环二段 238 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：

序号	项目名称	批复文件	文号
1		湖南省发展和改革委员会关于《湖南医药学院新校区公	湘发改社会（2022）144 号

序号	项目名称	批复文件	文号
		共教学楼 I 段建设项目》项目建议书的批复	
2	湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目	湖南省发展和改革委员会关于《湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目可行性研究报告》的批复	湘发改社会〔2023〕531 号
3		怀化市住房和城乡建设局关于《湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目初步设计》的批复	怀建函〔2023〕105 号
4		湖南省发展和改革委员会关于《湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目概算总投资的批复》	湘发改社会〔2024〕170 号
5		湖南省财政厅关于《湖南医药学院新校区公共教学楼 I 段建设项目》资金来源审核意见	\
6		《建设工程规划许可证》	建字第 431200202300154 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、项目预期收入与预期成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。



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

## **（二）专项评价报告**

湖南恒基会计师事务所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的项目，预计用于融资平衡的相关收益为 10,051.40 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.85 倍。当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.60，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.79，仍然能通过压力测试。

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**

湖南恒基会计师事务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》。

湖南恒基会计师事务所现持有长沙市工商行政管理局芙蓉分局

于 1999 年 11 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 9143010271219902X0）。

**本所律师认为：湖南恒基会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。**

## **（二）律师事务所**

湖南金州律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

湖南金州律师事务所是在中华人民共和国合法注册的具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，现持有湖南省司法厅 2019 年 4 月 9 日核发的《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码：31430000448811418C】且 2024 年度考核合格。相关经办律师均持有湖南省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》且均通过了 2024 年度年检。

**本所律师认为：湖南金州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工商行政管理局颁发的《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会计师事务所、律师事务所、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》、财库〔2020〕36号、财预〔2020〕94号、财库〔2020〕43号等法律、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《湖南金州律师事务所关于湖南医药学院新校区公共教学楼I段建设项目专项债券法律意见书》之签署页）

湖南金州律师事务所（公章）



经办律师（签字）

陈立强

经办律师（签字）：

周荣

2025 年 06 月 18 日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2024年04月09日

No. 70122519

中华人民共和国司法部监制

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 ( 副 本 )

统一社会信用代码： 31430000448811418C

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

发证机关：

发证日期：



## 律师事务所变更登记 (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
	年 月 日

## 律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合 格
考核机关	
考核日期	2024年 08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	



执业机构 湖南金州律师事务所

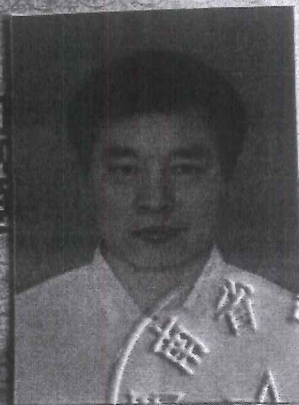
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201010376575

法律职业资格  
或律师资格证号 A20084304261378

发证机关

发证日期



持证人 陈宏贤

性别 男

身份证号 430426197812281379

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
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	2025年06月

下一年度备案日期为2026年6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 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200910154727

法律职业资格  
或律师资格证号 A20075110111059

发证机关

发证日期



持证人 周荣

性别 男

身份证号 430124198409014639

### 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	二〇二四
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	2025年06月

下一年度备案日期为2025年6月



# 怀化学院东校区第三食堂建设项目 专项债券法律意见书

湖南金州律师事务所

二零二五年六月



# 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) 发行额度申请 .....	6
(二) 发行主体 .....	6
二、 本期债券发行对应的投资项目 .....	6
(一) 项目基本情况 .....	7
(二) 项目参与主体 .....	7
(三) 项目批复文件 .....	7
三、 信息披露文件 .....	8
(一) 平衡方案 .....	8
(二) 专项评价报告 .....	8
(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说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵 局	指	怀化市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或本期债券	指	怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券
《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>》
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》

财预〔2020〕94号	指	《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
财库〔2020〕43号	指	《地方政府债券发行管理办法》
《平衡方案》	指	《怀化学院东校区第三食堂建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《怀化学院东校区第三食堂建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或 《法律意见书》	指	《湖南金州律师事务所关于怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券法律意见书》
本所或湖南金州律 所	指	湖南金州律师事务所
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
湖南恒基会计师事 务所	指	湖南恒基会计师事务所有限责任公司
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做任何解释或说明；

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

**湖南金州律师事务所**  
**关于怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券**  
**法律意见书**

**致：怀化市财政局**

本所接受委托，担任“怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券”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〉》、《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）、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）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）发行额度申请

根据《平衡方案》，怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券本期募集资金规模为 2,400.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

序号	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)
1	怀化学院东校区第三食堂建设项目	2,400.00	2.36	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	20

### （二）发行主体

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

基于上述，本所律师认为：本期债券发行有据可依；本期债券发行额度符合项目建设资金需求，且在专项债务限额内；本期债券发行主体，符合财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号、财库〔2020〕43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

金将用于怀化学院东校区第三食堂建设项目。

**(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	怀化学院东校区第三食堂建设项目
项目建设内容	项目建设 1 栋 4 层食堂，并配套建设校内道路、绿化、管网等配套设施。项目总用地面积为 7705.47 m <sup>2</sup> （约 11.56 亩），总建筑面积为 12251.46 m <sup>2</sup> ，其中计容建筑面积 12122.26 m <sup>2</sup> ，不计容建筑面积 129.20 m <sup>2</sup>
项目总投资（万元）	4,824.00
项目建设期限	2025 年 1 月至 2025 年 12 月
项目建设地点	项目建设地点位于怀化学院东校区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	2,400.00

**(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	湖南省教育厅
统一社会信用代码	11430000006122260A
机构性质	机关单位
住所	湖南省长沙市芙蓉区东二环二段 238 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：

序号	项目名称	批复文件	文号
1		湖南省发展和改革委员会关于《怀化学院东校区第三食	湘发改社会（2023）386 号

序号	项目名称	批复文件	文号
		堂建设项目可行性研究报告》的批复	
2	怀化学院东校区第三食堂建设项目	怀化市住房和城乡建设局关于《怀化学院东校区第三食堂建设项目初步设计》的批复	怀建函〔2024〕15号
3		湖南省发展和改革委员会关于《怀化学院东校区第三食堂建设项目概算总投资的批复》	湘发改社会〔2024〕460号
4		《建设工程规划许可证》	建字第4312022024GG0097465
5		《建筑工程施工许可证》	编号：431202202412300101

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、项目预期收入与预期成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

#### （二）专项评价报告



湖南恒基会计师事务所针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，预计用于融资平衡的相关收益为 6,919.53 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.96 倍。当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.59，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.79，仍然能通过压力测试。

**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**

湖南恒基会计师事务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》。

湖南恒基会计师事务所现持有长沙市工商行政管理局芙蓉分局于 1999 年 11 月 30 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 9143010271219902X0）。

**本所律师认为：湖南恒基会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。**

## **（二）律师事务所**

湖南金州律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

湖南金州律师事务所是在中华人民共和国合法注册的具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，现持有湖南省司法厅 2024 年 4 月 9 日核发的《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码：31430000448811418C】且 2024 年度考核合格。相关经办律师均持有湖南省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》且均通过了 2024 年度年检。

**本所律师认为：湖南金州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工商行政管理局颁发的《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会计师事务所、律师事务所、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》、财库〔2020〕36号、财预〔2020〕94号、财库〔2020〕43号等法律、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《湖南金州律师事务所关于怀化学院东校区第三食堂建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南金州律师事务所（公章）



经办律师（签字）：陈良贤

经办律师（签字）：周荣

2025 年 06 月 18 日



# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

发证日期：

湖南省司法厅

2024年10月09日

No. 70122519

中华人民共和国司法部监制

# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 ( 副 本 )

统一社会信用代码： 31430000448811418C

湖南金州 律师事务所，

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

发证日期：



## 律师事务所变更登记 (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

## 律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合 格
考核机关	
考核日期	2024年 08月

考核年度	二〇二四
考核结果	合 格
考核机关	
考核日期	2025年 08月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201010376575

法律职业资格  
或律师资格证号 A20084304261378

发证机关

发证日期



持证人 陈宏贤

性别 男

身份证号 430426197812281379

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 律师年度考核备案 专用章
备案日期	2025年06月

下一年度备案日期为2026年6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 湖南金州律师事务所

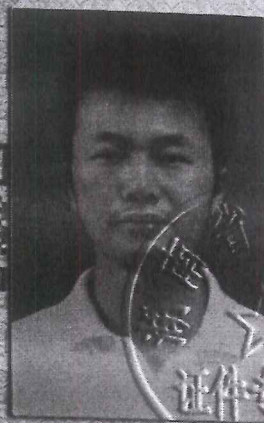
执业证类别 专职律师

执业证号 14301200910154727

法律职业资格  
或律师资格证号 A20075110111059

发证机关

发证日期



持证人 周荣

性别 男

身份证号 430124198409014639

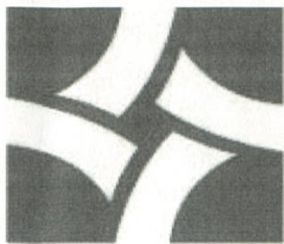
### 律师年度考核备案

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	二〇二四
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	2025年06月
下一年度备案日期为2026年6月	





湖南金州律师事务所

Hunan Jin Zhou Lawyer Firm

全国优秀律师事务所 司法部部级文明所

湖南金州律师事务所

关于湖南省省本级 2025 年专项债券

长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目

之

## 法律意见书

湖南金州律师事务所

长沙市岳麓区潇湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 7-10 层、19 层

电话：0731-85012988

传真：0731-85231168

网址：<http://www.hnjzlaw.net>

湖南金州律师事务所

关于湖南省省本级 2025 年专项债券

长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目

之

法律意见书

(2025) 金律法意字第 122 号

致：湖南省财政厅

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

## 目录

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



## 第一部分引言

### 一、释义

在本法律意见书中,除非文义另有所指,下列词语具有下述涵义:

本期/本次专项债券	指	湖南省省本级 2025 年专项债券 长沙师范学院学前教育与儿童发展融合 创新实训中心项目
项目实施机构	指	湖南省教育厅
预期收益与融资平衡方案	指	《湖南省省本级 2025 年专项债券 长沙师范学院学前教育与儿童发展融合 创新实训中心项目预期收益与融资平衡 方案》
评价报告	指	《长沙师范学院学前教育与儿童发展融 合创新实训中心项目预期收益与融资平 衡方案专项评价报告》
法律意见书	指	《湖南金州律师事务所关于湖南省省本 级 2025 年专项债券长沙师范学院学前 教育与儿童发展融合创新实训中心项目 之法律意见书》
和瑞会计师事务所	指	湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)
本所	指	湖南金州律师事务所

## 二、律师声明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对项目情况进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作判断。本所律师同意将法律意见书作为项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

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

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

见，本法律意见书中涉及预测分析、专项债券、评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

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

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

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

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

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



## 第二部分正文

### 一、本次债券发行的基本情况

#### (一) 发行依据

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

#### (二) 发行人

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

### 二、本期债券发行对应的投资项目

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

#### (一) 项目基本信息

名 称	长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目
建设地点	项目地点位于长沙师范学院北校区。
总投资（万元）	项目概算总投资 9,962.21 万元
概 况	本项目为长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目，总建筑面积 24856 m <sup>2</sup> 。框架结构（地下 1 层，地上 8 层），含项目红线范围内的土方、景观、道路、市政管网等全部建设内容。

债券发行金额 (万元)	拟申请发行政府专项债券金额 1,000.00 万元, 本次拟申请发行专项债券 1,000.00 万元, 未来拟申请发行专项债券 0.00 万元。本次债券发行期限为 20 年, 根据 2025 年 5 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测, 20 年期债券年利率 2.36%。
----------------	--

## (二) 项目实施机构

统一社会信用代码	11430000006122260A
机构名称	湖南省教育厅
机构性质	机关
机构地址	湖南省长沙市芙蓉区东二环二段 238 号
负责人	夏智伦

## (三) 项目相关批复文件

机构	文件	文号	时间
湖南省发展和改革委员会	《关于长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目可行性研究报告的批复》	湘发改社会【2023】387 号	2023 年 6 月 15 日
长沙市住房和城乡建设局	《长沙市建筑工程初步设计文件审批表》	长住建房初设批—2023—21	2023 年 9 月 28 日
湖南省发展和改革委员会	《关于长沙师范学院学前教育与儿童发展融合创新实训中心项目概算总投资	湘发改社会【2023】738 号	2023 年 11 月 6 日



	的批复》		
长沙县自然资源局	《不动产权证》	湘（2023）长沙县不动产权第0086947号	2023年11月14日
长沙县城乡规划局	《建设用地规划许可证》	长规证201206004号	2012年2月16日
长沙市住房和城乡建设局	《建筑工程施工许可证》	编号430100202407240199	

#### （四）申请项目收益与融资平衡情况

湖南和瑞会计师事务所针对本次专项债券项目出具《评价报告》，湖南和瑞会计师事务所认为：本项目运营期内经营性净现金流2,779.99万元，融资还款本息合计为1,472.00万元，本息保障倍数为1.89倍，项目预期收益可以覆盖本息根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于0，项目存在资金缺口的风险较小。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息风险较小。

### 三、中介机构及相关文件

#### （一）会计师事务所

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

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

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

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

## （二）律师事务所

湖南金州律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务。

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

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

## 四、与本次债券发行有关的重大法律事项及法律风险

### （一）重大法律事项

1、经核查，本次债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成

立、且合法存续的企业（或事业单位、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目已完成前期相关批复的办理，符合法律规定，后续应当按照法律规定办理其他相关批复手续。

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

## **（二）法律风险**

### **1、利率风险**

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

### **2、流动性风险**

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

### **3、偿付风险**

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



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

#### **4、税务风险**

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

#### **5、安全建设风险**

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

### **五、结论性意见**

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

（一）发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。

（二）为本次债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的资质。

（三）本次债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡

的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

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

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

湖南金州律师事务所（公章）



负责人：张才金

张才金

经办律师：文 武

文武

经办律师：李雪琦

李雪琦

2025 年 6 月 19 日



律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码： 31430000448811418C

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

发证机关：

发证日期：



律 师 事 务 所 登 记 事 项 ( 一 )

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

律 师 事 务 所 登 记 事 项 ( 二 )

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

律师事务所登记事项（三）

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

律师事务所登记事项（四）

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

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

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合格
考核机关	301020221354
考核日期	2024年 6月

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	专用章
考核日期	2025年 6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 湖南金州律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200210584706

法律职业资格  
或律师资格证号 182007076060104

发证机关

发证日期 2022 年 10 月 28 日



持证人 文武

性 别 男

身份证号 43010419760610051X

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 2025年6月
备案日期	下一年度备案日期为2025年6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	



湖南金州律师事务所  
执业机构

专职律师

执业证类别

14301201711011695

执业证号

A20154301050799

法律职业资格  
或律师资格证号



发证机关

发证日期

2025年05月13日



李雪琦

持证人

女

性别

430105199105187421

身份证号

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2025年06月

下一年度备案日期为2026年6月

### 律师年度考核备案

考核年度	2024
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2025年06月



国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（十四期）

（湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生

公寓楼建设项目）

之

法律意见书



國浩律師事務所  
GRANDALL LAW FIRM

湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼 邮编：410000  
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +86 731 8868 1999 传真/Fax: +86 731 8868 1999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年六月

**国浩律师（长沙）事务所**  
**关于**  
**2025年湖南省政府专项债券（十四期）**  
**（湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目）**  
**之**  
**法律意见书**

**致：湖南省财政厅**

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

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

## 目 录

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

## 释义与简称

本法律意见书中，除非特别说明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（十四期）（湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目）
本项目	指	湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券（十四期）（湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目）之法律意见书》
大华会所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡专项报告》	指	《大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（十四期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《湖南省2025年政府专项债券项目预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（十四期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元



## 第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

二、本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

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

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

五、湖南省财政厅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。湖南省财政厅保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

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

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

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

## 第二节 正文

### 一、发行概况

#### （一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措；根据《预算管理办法》第四条的规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

本期债券的发行主体为湖南省政府，符合《预算管理办法》的规定。

#### （二）发行额度

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

经本所律师核查，根据湖南省第十四届人民代表大会常务委员会第十六次会议审议通过的《关于2025年省级预算调整方案（草案）的报告》，财政部分两批下达湖南省全年新增债务限额1823亿元，比上年增加101亿元，包括一般债务358亿元，专项债务1465亿元。第一批下达的1029亿元，包括一般债务179亿元；专项债务850亿元，已编入省级年初预算，提请湖南省第十四届人民代表大会第三次会议审查批准。第二批下达的794亿元，全部编入此次预算调整方案。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

### 二、项目概况

#### （一）实施机构

本项目实施机构为湖南省教育厅，基本情况如下：

名称	湖南省教育厅
统一社会信用代码	11430000006122260A
负责人	夏智伦
机构地址	湖南省长沙市东二环2段238号

## （二）项目基本情况

项目名称	湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目
项目概况	项目总投资估算9,654.33万元，项目地点位于长沙市天心区，项目建设内容主要是新建一栋地下1层地上16层，建筑面积约为25221.29平方米的标准化学生公寓及其配套设施。 项目建设期为2022年11月到2025年8月。
建设内容	本项目主要建设内容为拆除现有的建于80年代的一栋5层的老宿舍楼(建筑面积4300平方米)和临时性的辅助用房，新建一栋地下1层地上16层，建筑面积约为25221.29平方米的标准化学生公寓及其配套设施。 项目用地面积为4823.88m <sup>2</sup> （约7.24亩），项目总建筑面积为25221.29m <sup>2</sup> ，其中：地上学生公寓面积为22968.27m <sup>2</sup> ，地下车库建筑面积为2253.02m <sup>2</sup> 。
实施机构	湖南省教育厅

## （三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

1. 《湖南省发展和改革委员会关于湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目可行性研究报告的批复》（湘发改社会【2020】211号）；
2. 《长沙市住房和城乡建设关于湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目初步设计的批复》（长住建房初设批【2023】19-1号）；
3. 《湖南省发展和改革委员会关于湖南广播电视大学（湖南开放大学）学生公寓楼建设项目概算总投资的批复》（湘发改社会【2023】771号）；
4. 《建设用地规划许可证》（编号出【2001】0021号）；
5. 《建设工程规划许可证》（建字第430101202310494号）；

6. 《建筑工程施工许可证》（430100202409230101）。

### 三、项目投资估算与资金筹措方案

#### （一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9,654.33万元，其中工程费7,937.96万元，工程建设其他费1,160.75万元，预备费555.62万元。

#### （二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源全部为资本金和发行政府专项债券。项目总投资9,654.33万元，资金来源为申请政府专项债券6,400.00万元，资本金3,254.33万元，占总投资的33.71%。本项目拟申请发行政府专项债券资金6,400.00万元，已于2024年8月发行2024年湖南省政府专项债券（十七期）5,400.00万元，本次拟申请发行1,000.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为30年。

### 四、项目运营收益与融资平衡情况

#### （一）项目运营收益

本项目收入来源为学生住宿费收入；本项目成本主要包括税费、职工薪酬、维修费用、管理费用等。

本项目预期总收入31,357.20万元，预期运营成本15,025.20万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为16,332.00万元。

#### （二）项目融资还本付息情况

本项目拟发行专项债券6,400.00万元，已于2024年8月发行5,400.00万元，发行利率2.41%，本次拟申请发行1,000.00万元。根据2025年5月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，30年期预测利率为2.25%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

#### （三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入为31,357.20万元，总支出为15,025.20万元，预计用于融资



平衡的相关收益为16,332.00万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.49。

根据大华会所的预测，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2025年湖南省政府专项债券（十四期）建设项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、项目评级

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

## 六、中介服务机构

### （一）财务专项服务

大华会所对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

大华会所现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：91430100055816904G）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：110101484307）。

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

### （二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

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

综上，本所律师认为，本所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具

备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

## 七、结论意见

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

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

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

### 第三节签署页

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

本法律意见书于2025年6月19日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳



湖南晨晖律师事务所  
HUNANCHENHUI LAW FIRM

湖南晨晖律师事务所

关于湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——

2025 年湖南省政府专项债券

(十二期)

法律意见书

湘晨律意[2025]第 00108 号

2025 年 6 月



律师事务所电话：0738-8371221 · 8289370 (传真)

地址：湖南省娄底市乐坪大道锦洋大厦 10 楼



CS 扫描全能王  
3亿人都在用的扫描App



目录

第一部分引言 .....4

一、释义 .....4

二、律师应声明的事项 .....4

第二部分正文 .....6

一、本次债券的发行依据、额度及主体 .....6

二、本次债券投资项目的情况 .....7

三、预期收益与融资平衡方案 .....8

四、中介服务机构 .....9

五、结论 .....9

**湖南晨晖律师事务所**  
**关于湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——**  
**2025 年湖南省政府专项债券**  
**(十二期)法律意见书**

**湖南机电职业技术学院:**

湖南晨晖律师事务所接受贵院的委托，作为湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)法律意见书的特聘专项法律顾问，根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》（厅字〔2019〕33 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）、《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政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库[2018]72 号）、《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）及其他有关法律、法规和规范性文件，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。



第一部分引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本法律意见书	《湖南晨晖律师事务所关于湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)法律意见书》（湘晨律意[2025]第 00108 号）
本次债券	湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)对应的地方政府专项债券
投资项目	湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目
项目实施单位	湖南机电职业技术学院
本所	湖南晨晖律师事务所
恒信宏正	恒信弘正会计师事务所有限责任公司
《财务评价报告》	由恒信弘正会计师事务所有限责任公司出具的《湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)收益与融资自求平衡财务评价报告》
元	人民币

二、律师应声明的事项

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，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规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，并承担相应的法律责任。



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，该等材料、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发出了书面询问、备忘录，并取得了委托人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、财务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做出判断。

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

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。





## 第二部分正文

### 一、本次债券的发行依据、额度及主体

#### 1、发行依据

湖南省第十四届人民代表大会第三次会议审查了省人民政府《关于湖南省 2024 年预算执行情况与 2025 年预算草案的报告》和 2025 年全省及省本级预算草案。会议同意省人民代表大会财政经济委员会的审查结果报告，决定批准《关于湖南省 2024 年预算执行情况与 2025 年预算草案的报告》，批准 2025 年省本级预算。

根据《关于湖南省 2024 年预算执行情况与 2025 年预算草案的报告》，2025 年专项债券 2391.5 亿元，本次债券发行在可发行债券额度范围内

#### 2、发行额度申请

本次湖南机电职业技术学院 9# 栋学生宿舍楼项目——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)募集资金规模为 2400.00 万元，预计发行年限为 15 年期。

#### 3、发行人：本次债券的发行人是湖南省人民政府。

根据《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》包含了债券情况、区域情况、项目情况、财政经济情况、资金平衡等主要内容。

本所律师认为：发行人《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。





二、本次债券投资项目的情况

根据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，本次债券投资项目包含的 1 个项目的基本情况如下：

1、湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目

1.1 项目概述

1.1.1 项目地址为长沙县湘龙街道特立西路与锦绣路交叉口以北。

1.1.2 建设内容及规模：项目主要建设 1 栋地上 6 层，地下 1 层的学生公寓，总建筑面积 17787.84 平方米，配套建设公用工程和室外附属工程。

1.1.3 本项目总投资为 7642.92 万元，本项目拟总计申请发行专项债券 4,400.00 万元，已于 2024 年 8 月 30 日发行 2,000 万元，债券期限为 15 年，债券发行期利率为 2.3%；本次拟申请发行 2,400.00 万元，发行期限 15 年。

1.1.4 项目建设期限：本项目建设工期 12 个月，预计建设期为 2024 年 9 月至 2025 年 8 月。

1.2 项目实施单位

本次债券项目的项目实施单位为湖南机电职业技术学院，根据项目实施单位的事业单位法人证书，并经本所律师核查，截止于本法律意见书出具之日，项目实施单位的基本情况如下：

名称	湖南机电职业技术学院
统一社会信用代码	1243000044487530X8
机构性质	事业单位
机构地址	长沙市万家丽北路一段 359 号
法定代表人	邓奕
举办单位	湖南省教育厅



经费来源	财政补助
------	------

### 1.3 项目批复文件

1.3.1 2023 年 12 月 25 日，湖南省发展和改革委员会出具《关于湖南机电职业技术学院 9# 栋学生宿舍楼项目可行性研究报告的批复》（湖发改社会【2023】885 号），该文件对本项目进行批复。

1.3.2 2023 年 3 月 5 日，长沙县自然资源局颁发湘（2023）长沙县不动产权第 0018237 号《不动产权证书》，确认本项目的建设地点。

1.3.3 2023 年 6 月 6 日，长沙县自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第 430121202312029）号，确认本项目建设用地符合国土空间规划和用地管制要求。

1.3.4 2025 年 1 月 8 日，长沙市住房和城乡建设局颁发《建筑工程规划许可证》（编号 430100202501080101），准予本工程开工。

### 1.4 项目收益与融资自求平衡

1.4.1 经恒信宏正测算，本项目净收益对债券融资本息覆盖倍数为 2.27，可以实现收益与融资自求平衡。

## 三、预期收益与融资平衡方案

### 1、财务评价报告

恒信宏正针对本次专项债券项目出具《财务评价报告》，恒信宏正认为：本次融资项目收益为住宿费、学费等收入，能够合理保障偿还债券本金及利息，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具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入及其他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。

#### 四、中介服务机构

##### 1、会计师事务所

恒信宏正作为专项评价机构为本次债券发行的审计机构并出具《财务评价报告》。

恒信宏正的登记机关为长沙市雨花区市场监督管理局，统一社会信用代码为991430111712196507H，现持有湖南省财政厅于2018年11月14日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010016）。

本所律师认为：恒信宏正系依法成立且合法存续的会计师事务所，具备为本次债券发行出具财务评价报告的资质，在财务评价报告上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

##### 2、律师事务所

湖南晨晖律师事务所作为本次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合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年7月3日核发的统一社会信用代码为3143000088740235XG的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：湖南晨晖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，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。



## 五、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、项目实施单位系经批准登记的事业单位，作为项目收益专项债券实施主体符合地方专项债券发行的实施主体要求。
- 2、本次债券投资项目符合国家产业政策，依法履行行政审批手续，且项目实施单位已承诺后续审批、建设等工作依法依规组织进行。
- 3、本次债券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及其他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、为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。
- 5、本次债券投资项目已通过本所合法性审查，本次债券发行的投资项目具备准入条件。

本法律意见书一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)



(本页无正文, 为《湖南晨晖律师事务所关于湖南机电职业技术学院 9#栋学生宿舍楼项目——2025 年湖南省政府专项债券(十二期)法律意见书》签字盖章页。)



负责人:

李顺

李顺

经办律师:

李顺

李顺

经办律师:

刘利

刘利

签署日期: 2025 年 6 月 8 日





## 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 3143000088740235XG

湖南晨晖  
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 07月 03日

No. 70105745

中华人民共和国司法部监制



执业机构 湖南晨晖律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14313200710203959

法律职业资格  
或律师资格证号 B20054313220007

发证机关 湖南省司法厅  
发证日期 2013年05月13日



持证人 李顺

性别 男

身份证号 43250119800915501X

### 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	湖南省娄底市司法局 专用章
备案日期	2023年5月

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称 职
备案机关	湖南省娄底市司法局 专用章
备案日期	2025年04月





执业机构 湖南晨晖律师事务所

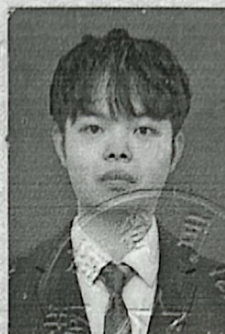
执业证类别 专职律师

执业证号 14313201910085000

法律职业资格  
或律师资格证号 A20164313821993

发证机关

发证日期



持证人 刘利

性别 男

身份证号 432503199606282778

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称 职
备案机关	湖南省娄底市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年04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	

