

# 湖南湘安律师事务所

关于新宁县第二人民医院综合性住院楼  
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 .....	4
正 文 .....	5
第一部分 本项目基本情况 .....	5
1.1 本项目实施单位 .....	5
1.2 本项目情况概述 .....	5
1.3 本项目的审批情况 .....	7
第二部分 本期专项债券发行的基本情况 .....	8
第三部分 信息披露文件 .....	10
3.1 《平衡方案》 .....	10
3.2 《专项评价报告》 .....	10
第四部分 中介服务机构 .....	12
4.1 会计师事务所 .....	12
4.2 律师事务所 .....	12
第五部分 本期专项债券发行之风险 .....	14
第六部分 法律意见 .....	17

## 引 言

**致：新宁县第二人民医院**

湖南湘安律师事务所（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。

本所接受新宁县第二人民医院委托，担任“新宁县第二人民医院综合性住院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. 本法律意见书仅供新宁县第二人民医院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）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕62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：由湖南湘安律师事务所出具的关于新宁县第二人民医院综合性住院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 1400 万元的新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目专项债券。
投资项目/本项目	指：新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目
委托人	指：新宁县第二人民医院，本次项目的委托人
本所/湘安	指：湖南湘安律师事务所
本所律师或我们	指：湖南湘安律师事务所律师
凯元会计师事务所	指：湖南凯元会计师事务所有限公司
《平衡方案》	指：《新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指：湖南凯元会计师事务所有限公司出具的《新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目收益与融资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 本项目基本情况

### 1.1 本项目实施单位

根据《实施方案》，本项目实施单位为新宁县第二人民医院，经本所律师核查，新宁县第二人民医院基本信息如下：

名称	新宁县第二人民医院
统一社会信用代码	12430528446089839J
负责人	杨卫武
住所	新宁县回龙寺镇建设街 273 号
批准机构名称/登记管理部门名称	新宁县事业单位登记管理局
性质	事业单位

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具日，本项目实施单位新宁县第二人民医院系依法设立的具有独立法人资格的事业单位。不存在法律、行政法规、规章、规范性文件应当终止的情形，合法有效存续。

### 1.2 本项目情况概述

1.2.1 本项目建设地点：本项目位于新宁县回龙寺镇建设街

273 号，县第二人民医院内。

### 1.2.2 本项目建设规模及内容

(1) 根据《实施方案》及《可研报告》，新宁县第二人民医院本次申请的新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目为社会事业领域。

### (2) 本项目建设内容和建设规模

项目规划建筑基底面积 1658.90 m<sup>2</sup>，总建筑面积 13327.91 m<sup>2</sup>，其中，规划地上计容总建筑面积 10540.90 m<sup>2</sup>，地下不计容总建筑面积 2787.01 m<sup>2</sup>，规划层数：地下 1 层，地上 7 层，拟建设床位数 300 张，停车位 24 个。项目主要建设：地下车库、设备房、收费室、住院药房、放射科、消毒供应中心、呼吸内科、心血管内科、外科、妇产科、儿科、手术室麻醉科、ICU 等，同时建设道路、绿化景观、亮化、给水、雨污排水、电力管线、消防、通讯、通风系统、环境卫生设施、污水处理等配套基础设施工程。

### 1.2.3 本项目投资总规模

本项目总投资概算 7988.32 万元，工程费用 6819.77 万元，工程建设其它费用 716.38 万元，预备费用 452.17 万元。

1.2.4 本项目资金筹措：新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目建设所需资金来源为财政资金及发行政府专项债券。项目总投资 7988.32 万元，其中：申请财政资金 1588.32 万元，占投资总额的 20%；拟申请发行政府专项债券 6400.00 万元，项目已发行 5000 万元，本次拟申请发行政府专项债券资金 1400.00

万元，未来拟申请发行政府专项债券 0.00 万元。

综上，本所律师认为本期专项债券募集资金全部用于新宁县第二人民医院综合性住院楼的建设，具有明显的公益性质且项目自身具有一定收益，符合国发[2014]43 号文、财库[2015]83 号文对于地方政府专项债券用途的规定。

### 1.3 本项目的审批情况

本项目已经取得的审批情况如下：

1.3.1 项目立项批复情况：2020 年 11 月 26 日，新宁县发展和改革委员会向新宁县第二人民医院出具《关于新宁县第二人民医院综合性住院楼项目可行性研究报告的批复》（新发改发(2020)126 号），同意实施新宁县第二人民医院综合性住院楼项目的建设；2022 年 3 月 29 日出具《关于同意调整新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目投资规模及建设内容的通知》（新发改发（2022）31 号）。

1.3.2 项目立项、初步设计及概算审批、规划、用地、施工许可等前期各项工作已完成，目前项目正在施工建设中。

综上，本律师认为：项目立项、初步设计及概算审批、规划、用地、施工许可等前期各项工作已完成，目前项目正在施工建设中。

## 第二部分 本期专项债券发行的基本情况

### 2.1 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。

### 2.2 发行依据

根据湖南省财政厅于2025年2月7日在其官方网站披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》“2025年地方政府债务发行及还本付息预计情况表”，2025年湖南省地方政府新增专项债券限额为850亿元。根据《融资平衡方案》，本期专项债券发行额度为1400万元，在湖南省专项债券850亿元可发行额度内。

## 2.3 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（十二期）
发行人	湖南省人民政府
投资项目名称	新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目
发行期限	15 年
发行金额	人民币 1400 万元
预测利率	暂估为 2.2%
付息方式	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》

凯元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》。根据《融资平衡方案》,本项目的收入来源主要为门诊医疗收入和住院医疗收入。根据《融资平衡方案》及《专项评价报告》,本项目债券续存期内预期总收入为 70351.10 万元,项目净收益即可用于融资平衡的资金(可用于偿债收益)为 20933.21 万元。本项目计算期内共需偿还本息(含建设期利息)为 10806.20 万元(本金 6400.00 万元,续存期利息共计 4406.20 万元)。

根据《预期收益与融资平衡方案》,本项目相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.94。

根据凯元会计师事务所出具的《专项评价报告》“在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的新宁县第二人民医院综合性住院楼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。”

**综上**，本所律师认为：本项目所涉及的门诊医疗收入和住院医疗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

凯元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》。

凯元会计师事务所现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2021年3月31日核发的统一社会信用代码为：91430111MA4T7CTW83的《营业执照》，持有湖南省财政厅2021年06月09日核发的《会计师事务所执业证书》【证书编号：43010150】。

**本所律师认为：**凯元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

湖南湘安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》。湘安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05月14日核发的《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码：31430000565921501J】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：**湖南湘安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》，湘安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 政策风险

#### 1、宏观政策调整

国家宏观经济政策、金融监管政策等变化会对债券市场产生重大影响。如货币政策收紧可能使市场利率上升，增加债券发行成本；财政政策调整可能影响建设项目的资金支持和偿债能力。

#### 2、地方政策变化

湖南省地方政府的产业政策、土地政策等调整，可能影响建设项目的规划、审批和实施进度，进而影响债券的兑付保障。

### 5.2 资金流动性风险

#### 1、市场交易活跃度低

如果建设项目债券在二级市场交易不活跃，投资者在需要变现时难以找到合适买家，会导致变现困难，影响资金周转。

#### 2、集中兑付压力

若多个建设项目债券集中到期，而发行主体的资金回笼不及时，可能面临较大的集中兑付压力，出现流动性危机。如 2024Q4 至 2026Q4 湖南省城投债预计兑付金额共计 3705.52 亿元，占存量债券余额的比重约为 37.09%，其中 2025 年上半年及 2026 年上半年的再融资需求稍高、难度稍大。

### 5.3 利率风险

市场利率波动：市场利率的波动会直接影响债券的价格和收益率。当市场利率上升，已发行债券价格通常下降，投资者提前出售债券可能遭受损失；新发行债券利率会随市场利率上升而提高，增加发行主体的融资成本。

## **5.4 运营风险**

### **1、项目管理不善**

建设项目在规划、设计、施工和运营过程中，若出现管理不善，如工期延误、成本超支、质量问题等，会影响项目的收益和现金流，进而影响债券的兑付。

### **2、外部环境变化**

如自然灾害、疫情等不可抗力，以及原材料价格波动、市场需求变化等因素，可能干扰建设项目的正常运营，增加运营成本，降低项目收益。

## **5.5 收益风险**

### **1、项目收益不及预期**

建设项目可能因市场竞争加剧、经营策略失误等原因，导致实际收益低于预期，无法按时足额支付债券本息。

### **2、债务负担加重**

若建设项目过度依赖债券融资，随着债务规模增加，利息支出上升，会加重发行主体的债务负担，降低其盈利能力和偿债能力，影响债券投资者的收益。

## **5.5 风险防范措施**

1、密切关注国家政策和宏观经济形势的变化趋势，提前做好预案，尽量减轻对项目的不利影响。按时推进项目，提高项目实施效率，缩短经营建设周期，降低未来政策风险。

2、做好资金规划，为项目实施提供有利保障；合理安排工期，加强组织协调，确保项目按计划推进、顺利实施、及时完工；实施前，在深入研究、分析的基础上，充分评估项目各项成本变化的风险及财政承受能力。实施过程中，按照规定标准执行，将项目各项成本控制在合理水平。

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，湖南湘安律师事务所为“新宁县第二人民医院综合性住院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需求，且在专项债券限额内。

2、根据《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》等相关法律规定，本项目实施机构——新宁县第二人民医院合法存续，未违反相关法律规定，具有实施本项目的主体资格。

3、根据中共中央办公厅、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》等相关法律规定，在《新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目预期收益与融资平衡方案》以及《新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》合法、准确的前提下，本项目属于医院综合性住院大楼建设项目，项目收益来源于门诊和住院医疗收入，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综合性住院大楼，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综合性住院大楼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)、《地方政府土地储备专项债券管理办法(试行)》(财预〔2017〕62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《湖南湘安律师事务所关于新宁县第二人民医院综合性住院楼建设项目专项债券发行之法律意见书》签署页)



负责人: 刘建宇

经办律师: 刘建宇

经办律师: 李岩

签署日期: 2025 年 06 月 19 日



律師事務所執業許可證

统一社会信用代码: 31430000565921501J

湖南湘安

湖南省  
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05月14日

No. 70118690

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: 31430000565921501J

湖南湘安 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:

2024年05月14日



# 律师事务所登记事项 (一)

名称	湖南湘安律师事务所
住所	湖南省邵阳市新宁县金石镇大兴路崑高右侧
负责人	刘健学
组织形式	个人
设立资产	10 (万元)
主管机关	新宁县司法局
批准文号	湘司许[2009]第13号
批准日期	2009-03-01

# 律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	
-------	--



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	岳阳市司法局 专用章
考核日期	2024年5月

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	岳阳市司法局 专用章
考核日期	2025年05月

考核年度	
考核结果	
考核机关	湖南安律 专用章
考核日期	



执业机构 湖南湘安律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14305201210453348

法律职业资格  
或律师资格证号 C20104305280125

发证机关 湖南省司法厅  
发证日期 2025年05月21日



持证人 李贵

性别 男

身份证号 430528198209020038

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	邵阳市委 2025年05月 专用章 邵阳市委 律师年度考核备案
备案日期	2025年05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 湖南湘安律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14305199410255979

法律职业资格或律师资格证号 湘司律证字4064号

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2025年05月21日



持证人 刘健学

性别 男

身份证号 430528197010160012

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	湖南省邵阳市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年05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	

# 湖南湘安律师事务所

关于新宁县 2024 年老旧小区改造项目  
专项债券发行之

## 法律意见书

---

二零二五年六月



# 目 录

引 言 .....	3
释 义 .....	5
正 文 .....	6
第一部分 本项目基本情况 .....	6
1.1 本项目实施单位 .....	6
1.2 本项目情况概述 .....	6
1.3 本项目的审批情况 .....	7
第二部分 本期专项债券发行的基本情况 .....	9
1.1 发行主体 .....	9
1.2 发行依据 .....	9
1.3 本期专项债券发行基本情况 .....	10
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 .....	15
5.1 主要风险 .....	15
5.2 主要风险防范措施 .....	16
第六部分 法律意见 .....	19



# 引 言

**致：新宁县住房和城乡建设局**

湖南湘安律师事务所（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。

本所接受新宁县住房和城乡建设局委托，担任“新宁县 2024 年老旧小区改造项目专项债券发行”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. 本法律意见书仅供新宁县住房和城乡建设局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）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕62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：由湖南湘安律师事务所出具的关于新宁县 2024 年老旧小区改造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 2600 万元的新宁县 2024 年老旧小区改造项目专项债券。
投资项目/本项目	指：新宁县 2024 年老旧小区改造项目
委托人	指：新宁县住房和城乡建设局，本次项目的委托人
本所	指：湖南湘安律师事务所
本所律师或我们	指：湖南湘安律师事务所律师
凯元会计师事务所	指：湖南凯元会计师事务所有限公司
《平衡方案》	指：《新宁县 2024 年老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指：湖南凯元会计师事务所有限公司出具的《新宁县 2024 年老旧小区改造项目收益与融资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 本项目基本情况

#### 1.1 本项目实施单位

根据《实施方案》，本项目实施单位为新宁县住房和城乡建设局，经本所律师核查，新宁县住房和城乡建设局基本信息如下：

名称	新宁县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430528740638309L
负责人	刘志文
住所	新宁县金石镇棉塘路
批准机构名称/登记管理部门名称	新宁县机构编制委员会办公室
性质	机关

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具日，本项目实施单位新宁县住房和城乡建设局系新宁县人民政府工作部门，是全县建设行政主管部门。

#### 1.2 本项目情况概述

1.2.1 本项目建设地点：位于新宁县县城观瀑桥社区、刘家井社区、锦绣社区、春风社区、凝秀社区的 28 个老旧小区内。

##### 1.2.2 本项目建设规模及内容

本项目主要改造范围包括对观瀑桥社区、刘家井社区、锦绣社区、春风社区、凝秀社区内的 28 个老旧小区进行改造，计划改造房屋 54

栋，改造户数 883 户，改造总建筑面积 8.23 万平方米，改造内容包括：道路设施、给排水、供电、供气、智安设施、消防、环卫设施、照明、围墙、墙面屋面修缮、停车设施、无障碍设施、休闲服务设施、环境景观整治、健身器材、增设充电桩，停车位等。

1.2.3 本项目计算周期：本项目计算期按 20 年计算。

1.2.4 本项目投资总规模：项目概算总投资 5901.71 万元，其中：工程费用 5029.44 万元，工程建设其他费用 591.59 万元，预备费用 281.05 万元。

1.2.5 本项目资金筹措：本项目资金来源为上级补助及申请政府专项债。项目投资 5901.71 万元，其中上级补助 2701.71 万元，占投资总额的 45.78%；拟申请发行政府专项债 3200 万元，占投资总额的 54.22%，本次拟申请发行政府专项债券 2600 万元。

综上，本所律师认为本期专项债券募集资金全部用于新宁县老旧小区的建设，具有明显的公益性质且项目自身具有一定收益，符合国发[2014]43 号文、财库[2015]83 号文对于地方政府专项债券用途的规定。

## 1.3 本项目的审批情况

本项目已经取得的审批情况如下：

1.3.1 项目立项批复情况：2023 年 9 月 8 日，长沙市天心区发展和改革委员会向新宁县住房和城乡建设局出具《关于天心阁景区及周边历史文化街区旅游基础设施提质改造工程可行性研究报告的批复》（天发改审[2023]206 号），同意实施天心阁景区及周边历史文化街区旅

游基础设施提质改造工程建设。

### 1.3.2 项目前期工作开展情况

本项目已完成可行性研究报告的批复（新发改发〔2023〕74号）、初步设计的批复（新初设字〔2023〕25号）、总投资概算的批复（新发改发〔2023〕94号）等前期审批手续，并于2024年4月完成公开招标，目前已签订施工合同和监理合同，完成施工许可证的办理，项目正在建设当中。

**综上，本律师认为：**本项目已办理立项批复、初步设计批复。项目为基础设施改造，无需办理勘察、用地、环评工作等前期工作。

## 第二部分 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日在其官方网站披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》“2025年地方政府债务发行及还本付息预计情况表”，2025年湖南省地方政府新增专项债券限额为850亿元。根据《融资平衡方案》，本期专项债券发行额度为2600万元，在湖南省专项债券850亿元可发行额度内。

### 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（第十三期）
发行人	湖南省人民政府
投资项目名称	新宁县 2024 年老旧小区改造项目
发行期限	20 年
发行金额	人民币 2600 万元
预测利率	暂估为 2.22%
付息方式	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、项目投资概算及资金筹措方案、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》

凯元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》。根据《融资平衡方案》,本项目的收入来源主要为停车服务费收入、充电桩服务费收入、物业服务费收入。根据《融资平衡方案》及《专项评价报告》,本项目债券续存期内预期总收入为 10241.41 万元,项目净收益即可用于融资平衡的资金(可用于偿债收益)为 6106.48 万元。本项目计算期内共需偿还本息(含建设期利息)为 4620.8 万元(本金 3200.00 万元,续存期利息共计 1420.8 万元)。

根据《预期收益与融资平衡方案》,本项目相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.32。

根据凯元会计师事务所出具的《专项评价报告》“在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的新宁县 2024 年老旧小区改造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。”

综上，本所律师认为：本项目所涉及的停车服务费收入、充电桩服务费收入、物业服务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

凯元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》。

凯元会计师事务所现持有长沙市雨花区市场监督管理局于 2021 年 3 月 31 日核发的统一社会信用代码为:91430111MA4T7CTW83 的《营业执照》，持有湖南省财政厅 2021 年 06 月 09 日核发的《会计师事务所执业证书》【证书编号：43010150】

### 4.2 律师事务所

湖南湘安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》。湘安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 5 月 24 日核发的《律师事务所执业许可证》【统一社会信用代码：31430000565921501J】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：湖南湘安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》，湘安律师事务所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 主要风险**

#### **1、政策风险**

在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### **2、资金流动性风险**

资金流动性风险主要体现在项目资金的筹集、使用和回笼过程中。老旧小区改造项目资金需求量大，建设周期较长，若资金筹集不及时，可能导致项目因资金短缺而停工；资金使用过程中，若出现超支或挪用现象，也会影响项目进度；此外，项目收益回款周期若与债券偿还周期不匹配，可能造成短期偿债压力过大，引发流动性危机。

#### **3、利率风险**

利率风险主要受市场利率波动影响。在债券发行过程中，若市场利率上升，债券发行成本将增加，可能导致债券发行失败或发行成本过高；在债券存续期内，市场利率波动会影响债券价格，若投资者在二级市场抛售债券，可能导致债券价格下跌，给投资者带来损失。

#### **4、运营风险**

运营风险主要源于项目运营管理过程中的各种不确定性。老旧小区

区改造项目完成后，需要专业的物业管理团队进行运营管理，若物业管理不善，可能导致物业费收缴率低、公共设施维护不及时，影响项目持续收益；此外，居民对改造后的设施使用不满意，或因施工遗留问题引发纠纷，也会增加运营难度和成本。

## **5、收益风险**

收益风险主要体现在项目收益未能达到预期目标。老旧小区改造项目收益通常依赖物业费提升、停车位出租、商业配套租金等，但在实际运营中，可能因居民付费意愿低、商业招商困难、市场竞争激烈等原因，导致收入不足；此外，项目建设成本超支、运营成本增加等因素，也会压缩项目利润空间，影响债券本息偿还能力。

### **5.2 主要风险防范措施**

#### **1、政策风险防范措施**

建立政策跟踪机制：设立专门的政策研究团队，实时关注国家及地方相关政策动态，及时解读政策变化，预判政策调整对项目的影响。

加强与政府部门沟通：主动与发改、财政、住建等部门保持密切联系，及时了解政策制定意图和调整方向，争取政策支持，确保项目始终符合政策要求。

制定政策应急方案：针对可能出现的政策变动，提前制定应急预案，如调整项目资金来源结构、优化项目实施方案等，降低政策风险对项目的冲击。

## **2、资金流动性风险防范措施**

加强资金使用监管：建立严格的资金管理制度，明确资金使用范围和审批流程，定期对资金使用情况进行审计和监督，防止资金超支和挪用。

合理安排资金收支：根据项目建设进度和收益预测，科学安排资金支出和债券偿还计划，确保资金流入与流出相匹配。必要时，可设立资金储备账户，用于应对突发资金需求。

## **3、利率风险防范措施**

优化债券结构设计：采用浮动利率债券、可转换债券等创新债券品种，降低利率波动对债券的影响。同时，合理安排债券期限结构，分散利率风险。

开展利率风险管理：运用利率互换、利率期货等金融衍生工具，对利率风险进行套期保值，锁定债券成本和收益。

## **4、运营风险防范措施**

加强居民沟通与管理：建立良好的居民沟通机制，及时了解居民需求和意见，妥善处理居民纠纷。同时，加强对居民的宣传教育，提高居民对改造后设施的使用和维护意识。

完善运营管理制度：制定科学合理的运营管理制度，明确运营管理职责和流程，建立绩效考核机制，对运营团队进行定期考核和评估，确保运营管理工作规范有序开展。

## **5、收益风险防范措施**

拓宽收益来源渠道：除传统收益渠道外，积极探索多元化收益模式，如引入广告投放、社区服务收费等，增加项目收入来源。同时，加强商业配套设施的规划和招商，提高商业运营效益。

严格控制成本支出：加强项目成本管理，在建设阶段严格控制工程预算，避免成本超支；在运营阶段，优化资源配置，降低运营成本。建立成本监控机制，定期对成本支出情况进行分析和调整。

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，湖南湘安律师事务所为“新宁县 2024 年老旧小区改造项目专项债券发行”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需求，且在专项债券限额内。

2、根据《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》等相关法律规定，本项目实施机构——新宁县住房和城乡建设局合法存续，未违反相关法律规定，具有实施本项目的主体资格。

3、根据中共中央办公厅、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》等相关法律规定，在《新宁县 2024 年老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案》以及《新宁县 2024 年老旧小区改造项目收益与融资自求平衡专项评价报告》合法、准确的前提下，本项目属于城镇老旧小区改造项目，项目收益来源于停车服务费收入、充电桩服务费收入、物业服务费收入，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老旧小区改造项目，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老旧小区改造项目已经取得必要的相關手續，已履行前期审批程序，并已开工建设。

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)、《地方政府土地储备专项债券管理办法(试行)》(财预〔2017〕62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《湖南湘安律师事务所关于新宁县 2024 年老旧小区改造项目专项债券发行之法律意见书》签署页）



负责人： 刘建宇

经办律师： 刘建宇

经办律师： 李岩

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: 314300000565921501J

湖南湘安

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05月14日

No. 70116650

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: 31430000565921501J

湖南湘安  
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:

2024年05月14日



律师事务所登记事项 (一)

名 称	湖南湘安律师事务所
住 所	湖南省邵阳市新宁县金石镇大 兴路迳高右侧
负 责 人	刘健学
组织形式	个人
设立资产	10(万元)
主管机关	新宁县司法局
批准文号	湘司许[2009]第13号
批准日期	2009-03-01

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人
-------



# 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	
考核机关	
考核日期	2024年5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05月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



执业机构 湖南湘安律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14305201210453348

法律职业资格或律师资格证号 C20104305280125

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2025年05月21日

持证人 李贵

性别 男

身份证号 430528198209020038





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	2025年05月21日
备案日期	2025年05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 湖南湘安律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14305199410255979

法律职业资格或律师资格证号 湘司律证字4064号

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2025年05月21日



持证人 刘健学

性别 男

身份证号 430528197010160012

### 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	湖南省邵阳市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年05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



## 关于邵阳市邵阳县 2025 年湖南省 政府专项债券（十四期） 湖南省资水犬木塘水库工程 之 法律意见书

二零二五年六月





## 目 录

第一部分 引言 .....	2
一、释义 .....	2
二、律师声明事项 .....	2
第二部分 正文 .....	4
一、本次债券发行的基本情况 .....	4
(一) 基本情况 .....	4
(二) 发行主体 .....	4
二、本次债券发行对应的投资项目 .....	4
(一) 项目概况 .....	4
(二) 项目实施机构/主管部门 .....	5
(三) 项目审批情况 .....	5
第三部分 本次债券发行文件 .....	9
一、信息披露文件 .....	9
二、专项评价报告 .....	9
第四部分 中介服务机构 .....	10
一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙） .....	10
二、湖南弘一律师事务所 .....	10
第五部分 与本次债券发行相关的法律风险 .....	11
一、政策环境风险 .....	11
二、项目运营管理风险 .....	11
三、流动性风险 .....	11
四、项目收益风险 .....	11
五、利率风险 .....	12
六、风险防范措施 .....	12
第六部分 法律意见 .....	13





湖南弘一律师事务所  
关于  
邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）  
湖南省资水犬木塘水库工程  
之  
法律意见书

邵阳县水利局：

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、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》、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）以及其他相关法律法规的规定，湖南弘一律师事务所（以下简称“本所”）受委托为湖南省资水犬木塘水库工程发行政府专项债券提供专项法律服务。本所及服务律师遵循诚实、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：

本次债券	指：发行额为 2800 万元的邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程
本次债券发行主体/发行人	湖南省人民政府
本法律意见书	指：由湖南弘一律师事务所出具的关于邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书
委托人	指：邵阳市邵阳县水利局
本所/弘一	指：湖南弘一律师事务所
本所律师/我们	指：湖南弘一律师事务所律师
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。

### 二、律师声明事项

1、本所律师依据委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，在以上资料确保真实性的前提下，本所律师如实记载相关法律事实，对委托事宜的合法性进行了充分审查，并就法律意见承担相应法律责任。本所律师不对委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料的真实性负责。

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发出了书面询问，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、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、本次债券发行的基本情况

#### （一）基本情况

根据湖南省财政厅于2025年2月7日在其官方网站披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》“2025年地方政府债务发行及还本付息预计情况表”，2025年湖南省地方政府新增专项债券限额为850亿元。本次债券发行的额度在专项债券限额的可发行额度内。

根据《邵阳市邵阳县2025年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》，本次债券发行对应的投资项目发行额度规模为2800万元，发行期限为30年，利息每半年付息一次，债券到期后本金一次性偿还。

#### （二）发行主体

本次债券的发行人是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级政府。

### 二、本次债券发行对应的投资项目

#### （一）项目概况

项目名称为湖南省资水犬木塘水库工程，根据湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333号）及相关审批文件，湖南省资水犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分。灌区位于衡邵干旱走廊中心地带，范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等4市8县（市、区）。灌区工程主要包括渠首提水泵站、渠道及渠系建筑物等。渠首设计流量40 m<sup>3</sup>/s，提水泵站装机3.48万KW。设计灌溉面积113.16万亩（不含岭口片），年均引水量3.2亿m<sup>3</sup>（含预留水量854万m<sup>3</sup>）。枢纽工程水库正常蓄水位215m，总库容1.4亿m<sup>3</sup>，兴利库容3600万m<sup>3</sup>。电站装机3.4万KW，年发电量1.15亿KW。主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道等。工程建设永久征地16775.79亩，建设总工期60个月，其中枢纽工程总工期41个月，灌区骨干工程总工期





60 个月。工程估算总投资 102.4283 亿元。

## （二）项目实施机构/主管部门

实施机构/主管部门名称：邵阳县水利局

统一社会信用代码：11430523445862519N

机构性质：机关

负责人：吴小前

机构地址：邵阳县塘渡口镇环虎街

## （三）项目审批情况

湖南省资水犬木塘水库工程已取得下列审批文件：

### 1、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》

2020 年 5 月 18 日，湖南省发展和改革委员会向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333 号），同意实施湖南省资水犬木塘水库工程建设。

### 2、湖南省生态环境厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》

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

### 3、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》

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

### 4、《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》

2020 年 8 月 7 日，湖南省自然资源厅为犬木塘水库工程颁发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 430000202000076 号），拟选位置为邵阳市大祥区百春园街道、学院路街道、雨溪街道；北塔区茶元头街道、新



滩镇街道；邵阳县九公桥镇、小溪市乡、长阳铺镇。拟用地面积 924.2808 公顷。

#### 5、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》

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

#### 6、湖南省水利厅《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》

2021 年 1 月 28 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》（湘水函[2021]45 号），明确工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳、永州、衡阳、娄底等 4 市 8 县（市、区），设计灌溉面积 113.16 万亩。犬木塘水库正常蓄水位 215 米，死水位 210 米，设计洪水位为 221.19 米；水库总库容 1.4 亿立方米，电站装机容量为 34 兆瓦，航道登记Ⅳ级。工程由枢纽、灌区工程两大部分组成，枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物等。犬木塘水库工程为Ⅱ等大（2）型工程，枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一遇，主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。工程永久征收土地 16775.79 亩，临时征用土地 8542.17 亩。总工期 60 个月，初步设计概算静态总投资 1018052 万元，总投资 1024283 万元。

#### 7、湖南省水利厅《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》

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

#### 8、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》

2021 年 3 月 23 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》（湘水函[2021]99 号），认为湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司





提出关于办理湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的相关资料齐全，符合法定要求。

#### 9、其他审批文件

序号	文件名称	文号	日期
1	湖南省人民政府关于禁止在湖南省犬木塘水库工程占地和淹没区新增建设项目及迁入人口的通知	湘政函[2019]56号	2019年7月15日
2	湖南省文物局关于犬木塘水库工程建设项目文物调查勘探工作的审查意见	湘文物保[2019]101号	2019年9月30日
3	中共湖南省委政法委员会办公室《关于对〈关于湖南省资水犬木塘水库工程项目社会稳定风险评估报告备案的请示〉的复函》	/	2019年11月1日
4	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]222号	2019年11月4日
5	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]223号	2019年11月5日
6	湖南省自然资源厅《关于湖南资水犬木塘水库工程项目规划审核意见的复函》	/	2020年5月9日
7	湖南省交通运输厅关于犬木塘水库工程穿跨越高速公路方案设计的审查意见	湘交函[2020]483号	2020年10月11日
8	湖南湿地保护中心对《关于同意犬木塘水库工程灌区总干渠穿越祁东杳湖湿地公园的请示》的复函	/	2020年11月13日
9	湖南省水利厅 湖南省国资委关于犬木塘水库工程项目法人组建方案的批复	湘水函[2020]280号	2020年11月16日
10	中国铁路广州局集团有限公司关于湖南省犬木塘水库工程配套供水管道与铁路交叉工程方案设计审查意见的函	广铁便函[2021]22号	2021年1月20日

综上，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》、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》、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，湖南省资水犬木塘水库工程已取得可研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。



## 第三部分 本次债券发行文件

### 一、信息披露文件

根据《邵阳市邵阳县 2025 年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》记载，该信息披露文件包含项目概况、社会经济效益分析、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

根据湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）出具的《关于邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》：本次评价的湖南省资水犬木塘水库工程，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，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，本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。





## 第四部分 中介服务机构

### 一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年8月31日核发的统一社会信用代码为91430103587002629E的《营业执照》、湖南省财政厅2021年11月12日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010081）。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定，湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

### 二、湖南弘一律师事务所

湖南弘一律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所系经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2021年3月24日核发的统一社会信用代码3143000067358897XY的《律师事务所执业许可证》。本所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。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关规定，湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，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 与本次债券发行相关的法律风险

### 一、政策环境风险

本次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。在本次发行债券项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对湖南省资水犬木塘水库工程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。

### 二、项目运营管理风险

湖南省资水犬木塘水库工程投资规模大、建设周期长，项目建设运营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。项目建设期内若出现原材料、人力成本、征拆补偿标准的大幅变化，或遭遇不可抗拒的自然灾害等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能改变项目建设计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人造成损失。

### 三、流动性风险

本次债券发行后可在银行间证券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本次债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者发布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本次债券的流动性。

### 四、项目收益风险

湖南省资水犬木塘水库工程各年运营规模是根据设施现状，并参考市场需求量预测情况确定的，预测准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模的实现年度是否按规划设想等因素密切相关，而前述



因素都具有一定的不确定性，因此，湖南省资水犬木塘水库工程存在总投资核算不准确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险。

## 五、利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

## 六、风险防范措施

（一）密切关注国家政策和宏观经济形势的变化趋势，提前做好预案，尽量减轻对项目的不利影响。按时推进项目，提高项目实施效率，缩短经营建设周期，降低未来政策风险。

（二）做好资金规划，为项目实施提供有利保障；合理安排工期，加强组织协调，确保项目按计划推进、顺利实施、及时完工；实施前，在深入研究、分析的基础上，充分评估项目各项成本变化的风险及财政承受能力。实施过程中，按照规定标准执行，将项目各项成本控制在合理水平。

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

综上，截至本法律意见书出具日，在委托人以及其他委托人指定机构提供的相关资料所述法律事实的基础上，根据现行有效法律规定，本所为邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程发行本次债券出具以下法律意见：

一、根据中共中央办公厅 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》、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，犬木塘水库工程已取得可研批复等政府相关审批文件，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，符合相关产业政策及地区发展规划。

二、本次债券发行有据可依，本次债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债券限额内。

三、本次债券发行所对应投资项目实施机构与主管部门均为邵阳市邵阳县水利局。邵阳市邵阳县水利局系独立的机关单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格并依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的实施机构和主管部门。

四、根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条与第三条、《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关法律规定，为本次债券发行提供服务的中介服务机构均系依法成立且合法存续，具备为本次债券发行提供服务的相应资质，具体如下：

1、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

2、湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质。

本法律意见书一式四份，经本所服务律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



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

（本页无正文，系《湖南弘一律师事务所关于邵阳市邵阳县 2025 年湖南省政府  
专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书》签署页）

湖南弘一律师事务所

（盖章）



负责人：

陈宏义

陈宏义

经办律师：

杨志伟

杨志伟

经办律师：

肖丹妮

肖丹妮

签署日期： 2025 年 6 月 19 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: 3143000067358397XY

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

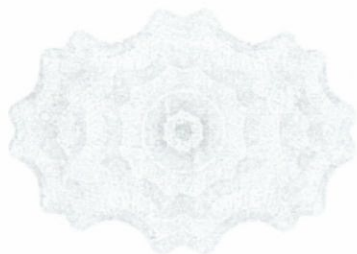
地址: 湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段福晟金融中心30-32楼  
电话: 0731-8441 8148 网址: [www.hyilawyer.com](http://www.hyilawyer.com)





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

(副本)

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:

2022年 09月 20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潇湘北路三段859号福晟金融中心30-32楼
负责人	陈宏义
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	132.0万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司法[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	敬忠, 昌盛, 陈宏义, 陈飞, 段超峰, 何强, 黄吉祥, 黎飞仙, 李红娜, 李敏, 李丽娜, 李鹏, 李斌武, 刘汉西, 刘谋建, 刘金星, 刘博洪, 刘国, 李振华, 潘艺, 盛金良, 谭泽西, 覃巨石, 汤伟勇, 唐贤茂, 江鸥, 熊明强, 杨志伟, 杨雅琼, 尹兰英, 章卫, 张长江, 赵亚飞, 郑亚斌, 周群翔, 周霞, 左浪
-------	---





律师事务所变更登记 (二)

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
	10.16万元	2021年3月26日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		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、陈超、陈超、刘永清、袁向、黎立城、王柏英、刘立、谢博、曾乙峰、张传松、雷佳、刘成、曾乙峰、王东辉、王东明、王东明、王东明	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日
	2023年6月28日





### 律师事务所年度考核记录

考核年度	二〇二二
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024 01



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、出租、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，应持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

核验网址：

No. 50118733





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	14301201510884473		
法律职业资格 或律师资格证号	A20105001122373		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	杨志伟
发证日期	2021年07月06日	性别	男
		身份证号	430482198701032172

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	湖南省长沙市司法局 专用章	备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2023年06月	备案日期	2024年07月

地址：湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段福晟金融中心30-32楼  
电话：0731-8441 8148 网址：www.hyilawyer.com





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 1430120221116349

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174301221979

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年04月



持证人 肖丹辉

性别 女

身份证号 430122199610045228

### 律师年度考核备案

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

### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

地址: 湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段福晟金融中心30-32楼  
电话: 0731-8441 8148 网址: [www.hyilawyer.com](http://www.hyilawyer.com)





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



## 关于邵阳市双清区 2025 年湖南省 政府专项债券（十四期） 湖南省资水犬木塘水库工程 之 法律意见书

二零二五年六月







## 目 录

第一部分 引言 .....	2
一、释义 .....	2
二、律师声明事项 .....	2
第二部分 正文 .....	4
一、本次债券发行的基本情况 .....	4
(一) 基本情况 .....	4
(二) 发行主体 .....	4
二、本次债券发行对应的投资项目 .....	4
(一) 项目概况 .....	4
(二) 项目实施机构/主管部门 .....	5
(三) 项目审批情况 .....	5
第三部分 本次债券发行文件 .....	9
一、信息披露文件 .....	9
二、专项评价报告 .....	9
第四部分 中介服务机构 .....	10
一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙） .....	10
二、湖南弘一律师事务所 .....	10
第五部分 与本次债券发行相关的法律风险 .....	11
一、政策环境风险 .....	11
二、项目运营管理风险 .....	11
三、流动性风险 .....	11
四、项目收益风险 .....	11
五、利率风险 .....	12
六、风险防范措施 .....	12
第六部分 法律意见 .....	13





## 湖南弘一律师事务所

### 关于

### 邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）

### 湖南省资水犬木塘水库工程

### 之

### 法律意见书

双清区农业农村局：

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、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》、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）以及其他相关法律法规的规定，湖南弘一律师事务所（以下简称“本所”）受委托为湖南省资水犬木塘水库工程发行政府专项债券提供专项法律服务。本所及服务律师遵循诚实、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：

本次债券	指：发行额为 1300 万元的邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程
本次债券发行主体/发行人	湖南省人民政府
本法律意见书	指：由湖南弘一律师事务所出具的关于邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书
委托人	指：邵阳市双清区农业农村局
本所/弘一	指：湖南弘一律师事务所
本所律师/我们	指：湖南弘一律师事务所律师
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。

### 二、律师声明事项

1、本所律师依据委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，在以上资料确保真实性的前提下，本所律师如实记载相关法律事实，对委托事宜的合法性进行了充分审查，并就法律意见承担相应法律责任。本所律师不对委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料的真实性负责。

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发出了书面询问，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、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、本次债券发行的基本情况

#### （一）基本情况

根据湖南省财政厅于2025年2月7日在其官方网站披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》“2025年地方政府债务发行及还本付息预计情况表”，2025年湖南省地方政府新增专项债券限额为850亿元。本次债券发行的额度在专项债券限额的可发行额度内。

根据《邵阳市双清区2025年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》，本次债券发行对应的投资项目发行额度规模为1300万元，发行期限为30年，利息每半年付息一次，债券到期后本金一次性偿还。

#### （二）发行主体

本次债券的发行人是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级政府。

### 二、本次债券发行对应的投资项目

#### （一）项目概况

项目名称为湖南省资水犬木塘水库工程，根据湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333号）及相关审批文件，湖南省资水犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分。灌区位于衡邵干旱走廊中心地带，范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等4市8县（市、区）。灌区工程主要包括渠首提水泵站、渠道及渠系建筑物等。渠首设计流量 $40\text{ m}^3/\text{s}$ ，提水泵站装机3.48万KW。设计灌溉面积113.16万亩（不含岭口片），年均引水量3.2亿 $\text{m}^3$ （含预留水量854万 $\text{m}^3$ ）。枢纽工程水库正常蓄水位215m，总库容1.4亿 $\text{m}^3$ ，兴利库容3600万 $\text{m}^3$ 。电站装机3.4万KW，年发电量1.15亿KW。主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道等。工程建设永久征地16775.79亩，建设总工期60个月，其中枢纽工程总工期41个月，灌区骨干工程总工期





60 个月。工程估算总投资 102.4283 亿元。

## （二）项目实施机构/主管部门

实施机构/主管部门名称：双清区农业农村局

统一社会信用代码：11430502MB0W78341F

机构性质：机关

负责人：刘智杰

机构地址：邵阳市邵石路麻子洼

## （三）项目审批情况

湖南省资水犬木塘水库工程已取得下列审批文件：

### 1、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》

2020 年 5 月 18 日，湖南省发展和改革委员会向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333 号），同意实施湖南省资水犬木塘水库工程建设。

### 2、湖南省生态环境厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》

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

### 3、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》

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

### 4、《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》

2020 年 8 月 7 日，湖南省自然资源厅为犬木塘水库工程颁发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 430000202000076 号），拟选位置为邵阳市大祥区百春园街道、学院路街道、雨溪街道；北塔区茶元头街道、新



滩镇街道；邵阳县九公桥镇、小溪市乡、长阳铺镇。拟用地面积 924.2808 公顷。

#### 5、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》

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

#### 6、湖南省水利厅《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》

2021 年 1 月 28 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》（湘水函[2021]45 号），明确工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳、永州、衡阳、娄底等 4 市 8 县（市、区），设计灌溉面积 113.16 万亩。犬木塘水库正常蓄水位 215 米，死水位 210 米，设计洪水位为 221.19 米；水库总库容 1.4 亿立方米，电站装机容量为 34 兆瓦，航道登记Ⅳ级。工程由枢纽、灌区工程两大部分组成，枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物等。犬木塘水库工程为Ⅱ等大（2）型工程，枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一遇，主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。工程永久征收土地 16775.79 亩，临时征用土地 8542.17 亩。总工期 60 个月，初步设计概算静态总投资 1018052 万元，总投资 1024283 万元。

#### 7、湖南省水利厅《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》

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

#### 8、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》

2021 年 3 月 23 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》（湘水函[2021]99 号），认为湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司





提出关于办理湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的相关资料齐全，符合法定要求。

#### 9、其他审批文件

序号	文件名称	文号	日期
1	湖南省人民政府关于禁止在湖南省犬木塘水库工程占地和淹没区新增建设项目及迁入人口的通知	湘政函[2019]56号	2019年7月15日
2	湖南省文物局关于犬木塘水库工程建设项目文物调查勘探工作的审查意见	湘文物保[2019]101号	2019年9月30日
3	中共湖南省委政法委员会办公室《关于对〈关于湖南省资水犬木塘水库工程项目社会稳定风险评估报告备案的请示〉的复函》	/	2019年11月1日
4	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]222号	2019年11月4日
5	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]223号	2019年11月5日
6	湖南省自然资源厅《关于湖南资水犬木塘水库工程项目规划审核意见的复函》	/	2020年5月9日
7	湖南省交通运输厅关于犬木塘水库工程穿跨越高速公路方案设计的审查意见	湘交函[2020]483号	2020年10月11日
8	湖南湿地保护中心对《关于同意犬木塘水库工程灌区总干渠穿越祁东杳湖湿地公园的请示》的复函	/	2020年11月13日
9	湖南省水利厅 湖南省国资委关于犬木塘水库工程项目法人组建方案的批复	湘水函[2020]280号	2020年11月16日
10	中国铁路广州局集团有限公司关于湖南省犬木塘水库工程配套供水管道与铁路交叉工程方案设计审查意见的函	广铁便函[2021]22号	2021年1月20日

综上，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》、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》、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，湖南省资水犬木塘水库工程已取得可研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。



### 第三部分 本次债券发行文件

#### 一、信息披露文件

根据《邵阳市双清区 2025 年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》记载，该信息披露文件包含项目概况、社会经济效益分析、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

根据湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）出具的《关于邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》：本次评价的湖南省资水犬木塘水库工程，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、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，本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。



## 第四部分 中介服务机构

### 一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年8月31日核发的统一社会信用代码为91430103587002629E的《营业执照》、湖南省财政厅2021年11月12日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010081）。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定，湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

### 二、湖南弘一律师事务所

湖南弘一律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所系经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2021年3月24日核发的统一社会信用代码3143000067358897XY的《律师事务所执业许可证》。本所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。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关规定，湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，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 与本次债券发行相关的法律风险

### 一、政策环境风险

本次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。在本次发行债券项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对湖南省资水犬木塘水库工程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。

### 二、项目运营管理风险

湖南省资水犬木塘水库工程投资规模大、建设周期长，项目建设运营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。项目建设期内若出现原材料、人力成本、征拆补偿标准的大幅变化，或遭遇不可抗拒的自然灾害等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能改变项目建设计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人造成损失。

### 三、流动性风险

本次债券发行后可在银行间证券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本次债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者发布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本次债券的流动性。

### 四、项目收益风险

湖南省资水犬木塘水库工程各年运营规模是根据设施现状，并参考市场需求量预测情况确定的，预测准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模的实现年度是否按规划设想等因素密切相关，而前述



因素都具有一定的不确定性，因此，湖南省资水犬木塘水库工程存在总投资核算不准确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险。

## 五、利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

## 六、风险防范措施

（一）密切关注国家政策和宏观经济形势的变化趋势，提前做好预案，尽量减轻对项目的不利影响。按时推进项目，提高项目实施效率，缩短经营建设周期，降低未来政策风险。

（二）做好资金规划，为项目实施提供有利保障；合理安排工期，加强组织协调，确保项目按计划推进、顺利实施、及时完工；实施前，在深入研究、分析的基础上，充分评估项目各项成本变化的风险及财政承受能力。实施过程中，按照规定标准执行，将项目各项成本控制在合理水平。

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

综上，截至本法律意见书出具日，在委托人以及其他委托人指定机构提供的相关资料所述法律事实的基础上，根据现行有效法律规定，本所为邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程发行本次债券出具以下法律意见：

一、根据中共中央办公厅 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》、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，犬木塘水库工程已取得可研批复等政府相关审批文件，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，符合相关产业政策及地区发展规划。

二、本次债券发行有据可依，本次债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债券限额内。

三、本次债券发行所对应投资项目实施机构与主管部门均为邵阳市双清区农业农村局。邵阳市双清区农业农村局系独立的机关单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格并依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的实施机构和主管部门。

四、根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条与第三条、《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关法律规定，为本次债券发行提供服务的中介服务机构均系依法成立且合法存续，具备为本次债券发行提供服务的相应资质，具体如下：

（一）湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

（二）湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质。

本法律意见书一式四份，经本所服务律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



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

（本页无正文，系《湖南弘一律师事务所关于邵阳市双清区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书》签署页）

湖南弘一律师事务所

（盖章）



负责人：

陈宏义

陈宏义

经办律师：

杨志伟

杨志伟

经办律师：

肖丹妮

肖丹妮

签署日期： 2025 年 6 月 19 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。

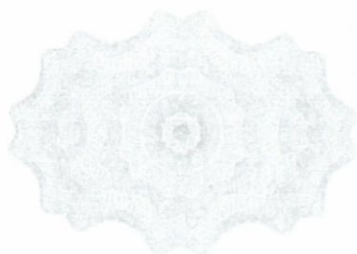
发证机关： 湖南省司法厅

发证日期： 2021年 03月 24日



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

(副本)

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: 2022年 09月 2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湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段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
设立资产	132.0万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司法[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	敬忠, 吕盛, 陈宏义, 陈飞, 段思峰, 何翔, 黄吉祥, 黎飞仙, 李紫娜, 李敏, 李昭耀, 李涌, 李斌武, 刘汉西, 刘谋建, 刘金星, 刘泽洪, 刘星, 李振华, 潘艺, 盛金良, 谭泽西, 覃巨石, 汤伟勇, 唐贤良, 汪鹤, 熊明强, 杨志伟, 杨雅琼, 尹兰英, 章卫, 张长江, 赵亚飞, 郑亚斌, 周群翔, 周澍, 左浪
-----	---





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

### 律师事务所变更登记(三)


事项	变更	日期
负责人		年月日
		年月日
		年月日
		年月日
		年月日
设立资产	10.16元	2011年3月26日
		年月日
主管机关		年月日
		年月日
		年月日
		年月日

[illegible]



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

律师事务所年度考核记录

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

律师事务所处罚记录

[illegible]



## 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、出租、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，应持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：

No. 50118733



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 14301201510884473

法律职业资格  
或律师资格证号 A20105001122373

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	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2023年06月

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
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 14301202211116349

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174301221979

发证机关



发证日期

2022年 09月 10日



持证人 肖丹妮

性 别 女

身份证号 430122199610045228

### 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	







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



## 关于邵阳市大祥区 2025 年湖南省 政府专项债券（十四期） 湖南省资水犬木塘水库工程 之 法律意见书

二零二五年六月





## 目 录

第一部分 引言 .....	2
一、释义 .....	2
二、律师声明事项 .....	2
第二部分 正文 .....	4
一、本次债券发行的基本情况 .....	4
(一) 基本情况 .....	4
(二) 发行主体 .....	4
二、本次债券发行对应的投资项目 .....	4
(一) 项目概况 .....	4
(二) 项目实施机构/主管部门 .....	5
(三) 项目审批情况 .....	5
第三部分 本次债券发行文件 .....	9
一、信息披露文件 .....	9
二、专项评价报告 .....	9
第四部分 中介服务机构 .....	10
一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙） .....	10
二、湖南弘一律师事务所 .....	10
第五部分 与本次债券发行相关的法律风险 .....	11
一、政策环境风险 .....	11
二、项目运营管理风险 .....	11
三、流动性风险 .....	11
四、项目收益风险 .....	11
五、利率风险 .....	12
六、风险防范措施 .....	12
第六部分 法律意见 .....	13





湖南弘一律师事务所  
关于  
邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）  
湖南省资水犬木塘水库工程  
之  
法律意见书

大祥区农业农村局：

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、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》、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）以及其他相关法律法规的规定，湖南弘一律师事务所（以下简称“本所”）受委托为湖南省资水犬木塘水库工程发行政府专项债券提供专项法律服务。本所及服务律师遵循诚实、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：

本次债券	指：发行额为 4000 万元的邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程
本次债券发行主体/发行人	湖南省人民政府
本法律意见书	指：由湖南弘一律师事务所出具的关于邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书
委托人	指：邵阳市大祥区农业农村局
本所/弘一	指：湖南弘一律师事务所
本所律师/我们	指：湖南弘一律师事务所律师
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。

### 二、律师声明事项

1、本所律师依据委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，在以上资料确保真实性的前提下，本所律师如实记载相关法律事实，对委托事宜的合法性进行了充分审查，并就法律意见承担相应法律责任。本所律师不对委托人以及其他委托人指定机构提供的相关文件、图表、数据等资料的真实性负责。

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



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，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、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、本次债券发行的基本情况

#### （一）基本情况

根据湖南省财政厅于2025年2月7日在其官方网站披露的《关于湖南省2024年预算执行情况与2025年预算草案的报告》“2025年地方政府债务发行及还本付息预计情况表”，2025年湖南省地方政府新增专项债券限额为850亿元。本次债券发行的额度在专项债券限额的可发行额度内。

根据《邵阳市大祥区2025年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》，本次债券发行对应的投资项目发行额度规模为4000万元，发行期限为30年，利息每半年付息一次，债券到期后本金一次性偿还。

#### （二）发行主体

本次债券的发行人是湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级政府。

### 二、本次债券发行对应的投资项目

#### （一）项目概况

项目名称为湖南省资水犬木塘水库工程，根据湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333号）及相关审批文件，湖南省资水犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分。灌区位于衡邵干旱走廊中心地带，范围涉及邵阳市大祥区、双清区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，衡阳市祁东县和娄底市双峰县等4市8县（市、区）。灌区工程主要包括渠首提水泵站、渠道及渠系建筑物等。渠首设计流量40 m<sup>3</sup>/s，提水泵站装机3.48万KW。设计灌溉面积113.16万亩（不含岭口片），年均引水量3.2亿m<sup>3</sup>（含预留水量854万m<sup>3</sup>）。枢纽工程水库正常蓄水位215m，总库容1.4亿m<sup>3</sup>，兴利库容3600万m<sup>3</sup>。电站装机3.4万KW，年发电量1.15亿KW。主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道等。工程建设永久征地16775.79亩，建设总工期60个月，其中枢纽工程总工期41个月，灌区骨干工程总工期



60 个月。工程估算总投资 102.4283 亿元。

## （二）项目实施机构/主管部门

实施机构/主管部门名称：大祥区农业农村局

统一社会信用代码：114305030063104646

机构性质：机关

负责人：康凤亮

机构地址：邵阳市敏州西路大祥区政府内

## （三）项目审批情况

湖南省资水犬木塘水库工程已取得下列审批文件：

### 1、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》

2020 年 5 月 18 日，湖南省发展和改革委员会向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程可行性研究报告的批复》（湘发改农[2020]333 号），同意实施湖南省资水犬木塘水库工程建设。

### 2、湖南省生态环境厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程环境影响报告书的批复》

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

### 3、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程水土保持方案的批复》

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

### 4、《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》

2020 年 8 月 7 日，湖南省自然资源厅为犬木塘水库工程颁发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 430000202000076 号），拟选位置为邵阳市大祥区百春园街道、学院路街道、雨溪街道；北塔区茶元头街道、新





滩镇街道；邵阳县九公桥镇、小溪市乡、长阳铺镇。拟用地面积 924.2808 公顷。

#### 5、湖南省发展和改革委员会《关于犬木塘水库工程初步设计概算的批复》

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

#### 6、湖南省水利厅《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》

2021 年 1 月 28 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司出具《关于犬木塘水库工程初步设计报告的批复》（湘水函[2021]45 号），明确工程位于衡邵干旱走廊中心地带，灌区范围涉及邵阳、永州、衡阳、娄底等 4 市 8 县（市、区），设计灌溉面积 113.16 万亩。犬木塘水库正常蓄水位 215 米，死水位 210 米，设计洪水位为 221.19 米；水库总库容 1.4 亿立方米，电站装机容量为 34 兆瓦，航道登记Ⅳ级。工程由枢纽、灌区工程两大部分组成，枢纽部分主要建筑物包括拦河闸坝、电站厂房、船闸、鱼道、坝顶公路桥、两岸连接坝等，灌区部分包括渠首泵站、渠道、渠系建筑物等。犬木塘水库工程为Ⅱ等大（2）型工程，枢纽工程拦河闸坝及各挡水建筑物设计洪水标准为 50 年一遇，主要建筑物抗震设计烈度为 6 度。工程永久征收土地 16775.79 亩，临时征用土地 8542.17 亩。总工期 60 个月，初步设计概算静态总投资 1018052 万元，总投资 1024283 万元。

#### 7、湖南省水利厅《关于印发犬木塘水库工程建设规划同意书的通知》

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

#### 8、湖南省水利厅《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》

2021 年 3 月 23 日，湖南省水利厅向湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司出具《关于湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的批复》（湘水函[2021]99 号），认为湖南省水利发展投资有限公司犬木塘水库建设分公司



提出关于办理湖南省资水犬木塘水库工程取水许可申请的相关资料齐全，符合法定要求。

#### 9、其他审批文件

序号	文件名称	文号	日期
1	湖南省人民政府关于禁止在湖南省犬木塘水库工程占地和淹没区新增建设项目及迁入人口的通知	湘政函[2019]56号	2019年7月15日
2	湖南省文物局关于犬木塘水库工程建设项目文物调查勘探工作的审查意见	湘文物保[2019]101号	2019年9月30日
3	中共湖南省委政法委员会办公室《关于对〈关于湖南省资水犬木塘水库工程项目社会稳定风险评估报告备案的请示〉的复函》	/	2019年11月1日
4	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]222号	2019年11月4日
5	湖南省水利厅关于《湖南省资水犬木塘水库工程建设征地移民安置规划大纲》的批复	湘水函[2019]223号	2019年11月5日
6	湖南省自然资源厅《关于湖南资水犬木塘水库工程项目规划审核意见的复函》	/	2020年5月9日
7	湖南省交通运输厅关于犬木塘水库工程穿跨越高速公路方案设计的审查意见	湘交函[2020]483号	2020年10月11日
8	湖南湿地保护中心对《关于同意犬木塘水库工程灌区总干渠穿越祁东杳湖湿地公园的请示》的复函	/	2020年11月13日
9	湖南省水利厅 湖南省国资委关于犬木塘水库工程项目法人组建方案的批复	湘水函[2020]280号	2020年11月16日
10	中国铁路广州局集团有限公司关于湖南省犬木塘水库工程配套供水管道与铁路交叉工程方案设计审查意见的函	广铁便函[2021]22号	2021年1月20日

综上，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》、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》、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，湖南省资水犬木塘水库工程已取得可研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。





## 第三部分 本次债券发行文件

### 一、信息披露文件

根据《邵阳市大祥区 2025 年湖南省资水犬木塘水库工程预期收益与融资平衡方案》记载，该信息披露文件包含项目概况、社会经济效益分析、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

根据湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）出具的《关于邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》：本次评价的湖南省资水犬木塘水库工程，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，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，本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。



## 第四部分 中介服务机构

### 一、湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）为本次债券发行提供专项评价服务并出具专项评价报告。

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）现持有长沙市天心区市场监督管理局于2021年8月31日核发的统一社会信用代码为91430103587002629E的《营业执照》、湖南省财政厅2021年11月12日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010081）。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条、第三条等相关规定，湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

### 二、湖南弘一律师事务所

湖南弘一律师事务所为本次债券发行提供专项法律服务并出具法律意见书。

本所系经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2021年3月24日核发的统一社会信用代码3143000067358897XY的《律师事务所执业许可证》。本所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。

综上，本所律师认为：

根据《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关规定，湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，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 与本次债券发行相关的法律风险

### 一、政策环境风险

本次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。在本次发行债券项目的开发期间，国家宏观经济政策、产业政策、环保政策、地方扶持优惠政策的变化都可能对湖南省资水犬木塘水库工程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。

### 二、项目运营管理风险

湖南省资水犬木塘水库工程投资规模大、建设周期长，项目建设运营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。项目建设期内若出现原材料、人力成本、征拆补偿标准的大幅变化，或遭遇不可抗拒的自然灾害等情形，都有可能影响到建设工期，致使实际建设成本超出工程概预算。此外，由于建设管理等多方面原因，相关工程可能改变项目建设计划，从而导致工程项目不能满足原定要求，也可能给发行人造成损失。

### 三、流动性风险

本次债券发行后可在银行间证券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本次债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者发布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本次债券的流动性。

### 四、项目收益风险

湖南省资水犬木塘水库工程各年运营规模是根据设施现状，并参考市场需求量预测情况确定的，预测准确性与预测的基础资料，如城市规划、城市人口分布等是否准确可靠、城市规模的实现年度是否按规划设想等因素密切相关，而前述





因素都具有一定的不确定性，因此，湖南省资水犬木塘水库工程存在总投资核算不准确、项目收入或者支出预测不准确等方面的风险。

## 五、利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

## 六、风险防范措施

（一）密切关注国家政策和宏观经济形势的变化趋势，提前做好预案，尽量减轻对项目的不利影响。按时推进项目，提高项目实施效率，缩短经营建设周期，降低未来政策风险。

（二）做好资金规划，为项目实施提供有利保障；合理安排工期，加强组织协调，确保项目按计划推进、顺利实施、及时完工；实施前，在深入研究、分析的基础上，充分评估项目各项成本变化的风险及财政承受能力。实施过程中，按照规定标准执行，将项目各项成本控制在合理水平。

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

综上，截至本法律意见书出具日，在委托人以及其他委托人指定机构提供的资料所述法律事实的基础上，根据现行有效法律规定，本所为邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程发行本次债券出具以下法律意见：

一、根据中共中央办公厅 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》、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，犬木塘水库工程已取得可研批复等政府相关审批文件，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，符合相关产业政策及地区发展规划。

二、本次债券发行有据可依，本次债券发行额度符合项目建设需求，且在专项债券限额内。

三、本次债券发行所对应投资项目实施机构与主管部门均为邵阳市大祥区农业农村局。邵阳市大祥区农业农村局系独立的机关单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格并依职能或政府授权享有对本项目的管理权限，系适格的实施机构和主管部门。

四、根据《中华人民共和国注册会计师法》第二条与第三条、《中华人民共和国律师法》第二十八条等相关法律规定，为本次债券发行提供服务的中介服务机构均系依法成立且合法存续，具备为本次债券发行提供服务的相应资质，具体如下：

（一）湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）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专项评价报告的资质。

（二）湖南弘一律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质。

本法律意见书一式四份，经本所服务律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）



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

（本页无正文，系《湖南弘一律师事务所关于邵阳市大祥区 2025 年湖南省政府专项债券（十四期）湖南省资水犬木塘水库工程之法律意见书》签署页）

湖南弘一律师事务所

（盖章）



负责人：\_\_\_\_\_

陈宏义

陈宏义

经办律师：\_\_\_\_\_

杨志伟

杨志伟

经办律师：\_\_\_\_\_

肖丹妮

肖丹妮

签署日期： 2025 年 6 月 19 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。

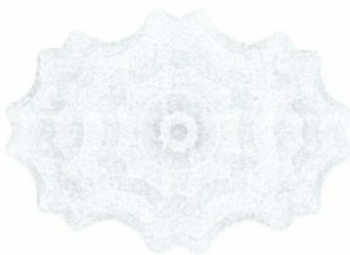
发证机关： 湖南省司法厅

发证日期： 2021年 03月 24日



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

(副本)

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: 2022年 0月 2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湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段859号福晟金融中心30-32楼
负责人	陈宏义
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	132.0万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司法[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	段忠, 昌盛, 陈宏义, 陈飞, 段旭峰, 何翔, 黄吉祥, 黎飞仙, 李素娜, 李敏, 李丽娜, 李鹏, 李斌武, 刘汉西, 刘谋建, 刘金昆, 刘源洪, 刘昱, 李振宇, 潘乙, 盛金良, 覃泽西, 覃巨石, 高伟勇, 唐贤茂, 江鹤, 熊明强, 杨志伟, 杨耀琼, 尹兰英, 章卫, 张长江, 赵亚飞, 郑亚斌, 周群翔, 周漫, 左浪
-----	---



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

事项	变更	日期
负责人		年月日
		年月日
		年月日
		年月日
		年月日
设立资产	10.16元	2021年3月26日
		年月日
主管机关		年月日
		年月日
		年月日
		年月日

[illegible]



律师事务所年度考核记录

考核年度	二〇二二
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024 02



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、出租、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，应持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

核验网址：

No. 50118733





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 14301201510884473

法律职业资格  
或律师资格证号 A20105001122373

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	湖南省长沙市司法局 专用章
备案日期	2023年06月

### 律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 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 1430120221116349

法律职业资格  
或律师资格证号 A20174301221979

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年09月26日



持证人 肖丹妮

性别 女

身份证号 430122199610045228

### 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	



# 湖南泓锐律师事务所

## 关于湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券发行事宜之

### 法律 意 见 书

(2025)泓锐(专项债)意字第 12 号



湖南泓锐律师事务所  
HUNAN HONGRUI LAW FIRM

[www.hunanhongrui.cn](http://www.hunanhongrui.cn)

湖南省长沙市人民东路 99 号长房国际大厦 13 楼

电话: 0731-85137788 、 传真: 0731-8513293

# 目 录

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



致：邵阳市财政局

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

本所依法接受邵阳市财政局的委托，担任湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券发行事宜的专项法律顾问。本所根据《中华人民共和国预算法》（以下简称《预算法》）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称《国发[2014]43 号文》）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（以下简称《财库[2015]83 号文》）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称《财预[2015]225 号文》）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（以下简称《国办函[2016]88 号文》）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（以下简称《财预[2016]155 号文》）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称《财预[2017]89 号文》）《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（以下简称《厅字[2019]33 号文》）等有关法律、法规、规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉 尽责精神出具法律意见书。等法律、法规及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

# 声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行的法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

对于本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

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

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

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

基于上述，本所律师根据相关法律法规的要求，按照中国律师行

业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见。

## 释义与简称

在本意见书中,除非特另明行注明或文义另有所指,下列简称和术语具有以下含义:

本法律意见书	指	《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2023 年水务建设(邵阳市大祥区城乡供水一体化工程)专项债券发行事宜之法律意见书》
本所	指	湖南泓锐律师事务所
本所律师	指	彭贤交律师、郭逸荻律师
本次债券、本期债券	指	湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券
募投项目	指	本次湖南省邵阳市 2023 年水务建设(邵阳市大祥区城乡供水一体化工程)专项债券发行后募集资金用于的项目
湖南天平正大、会计师事务所	指	湖南天平正大会计师事务所(特殊普通合伙)
《收益与融资自求平衡专项评价报告》	指	会计师事务所出具的《湖南省邵阳市 2025 年专项债券收益与融资自求平衡审核报告》(编号为湘天会专字(2025)143 号)
《预期收益与融资平衡方案》	指	《湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程预期收益与融资平衡方案》



# 正文

## 一、发行依据

根据《预期收益与融资平衡方案》，本次发行主体为湖南省人民政府，由湖南省人民政府统一发行并转贷给市县级人民政府，本次债券募投项目为邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目，发行总金额为 2,600 万元。

## 二、本次发行对应的募投项目

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

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
大祥区	湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目	2,600 万元	20 年

### 1、项目概述

项目名称	邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目
建设地点	雨溪水厂、管网涉及整个大祥区
主要项目内容	项目建设规模及内容：项目包含雨溪街道供水工程、自来水管网延伸工程及表后入户供水设施工程。对原雨溪镇水厂进行扩建，处理规模由 1 万 m <sup>3</sup> /日增加至 2 万 m <sup>3</sup> /日，主要建设内容包括：1 万 m <sup>3</sup> /日配水池、1 万 m <sup>3</sup> /日网格絮凝斜管沉淀池、1 万 m <sup>3</sup> /日清水池；取水泵房、加药间扩容；同步完成配套管网建设(长度 39.72km)及表后入户供水设施建设(涉及户数 3 万户)。
项目建设期	2023 年 4 月-2025 年 12 月
项目主管单位	邵阳市大祥区农业农村局
项目总投资	大发改立[2022]10 号文确认为总投资 25,532.56 万元，大发改

	[2022]21 号文确认项目造价为 20711.23 万元
占本次申请资金中的额度	2,600 万元

## 2、项目合规文件

根据《关于审批湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目可行性研究报告的批复》（大发改立[2022]10 号），该项目已取得邵阳市大祥区发展和改革局的批准。

根据《关于下达湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程初步设计概算的批复》（大发改[2022]21 号），邵阳市大祥区发展和改革局审定该项目工程造价为 20711.23 万元，并要求严格按照邵阳市水利水电勘测设计院提供的初步设计图纸及我局批复的总投资概算组织项目建设，不得擅自增加建设内容、扩大投资规模、提高建设标准或改变设计方案，确保项目总投资控制在概算以内。

根据《邵阳市水利局关于大祥区城乡供水一体化工程初步设计的批复》（邵水发[2022]50 号），邵阳市水利局同意该项目建设。

根据《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 430501202219B 号），邵阳市大祥区自然资源和规划局认为本建设项目符合国土空间用途管制要求。

根据《建设用地规划许可证》（地字第[2022]1-010B），邵阳市大祥区自然资源和规划局认为本项目建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

根据《建设工程规划许可证》（建字第[2022]1-010B），邵阳市

大祥区自然资源和规划局认为本项目建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

根据《建筑工程施工许可证》（编号：430500202210130201）邵阳市住房和城乡建设局认为该项目建筑工程符合施工条件，准予施工。

### 3、项目实施主体

根据该项目主管单位提供的材料，该项目的实施主体为邵阳市大祥区农业农村局。通过在全国组织机构统一社会信用代码数据服务中心网站的核对，实施主体基本信息如下：

机构名称	邵阳市大祥区农业农村局		
统一社会信用代码	114305030063104646		
注册地址	邵阳市敏州西路大祥区政府内	法定代表人/负责人	康凤亮
赋码机构	中共邵阳市大祥区委机构编制委员会办公室	机构类型	机关

### 三、项目收益融资平衡安排

根据《预期收益与融资平衡方案》等项目主管单位提供的资料，湖南天平正大出具了《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字〔2025〕143号），湖南天平正大认为：基于财政部对地方政府发债项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本费用预测等进行分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与



融资自平衡。

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

#### 四、发行文件及发行有关机构

##### （一）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

本次湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券的《收益融资自求平衡专项审核报告》（湘天会专字（2025）143 号）由湖南天平正大出具。湖南天平正大及经办会计师目前持有以下资质文件：

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

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

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

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

综上，湖南天平正大会计师事务所（特殊普通合伙）具备出具本



次债券发行《收益与融资自求平衡专项审核报告》的资格。

## （二）法律意见书

本次湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券发行事宜之法律意见书由本所出具，本所及本所经办律师现持有以下资质文件：

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

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

3、经办律师郭逸荻持有的执业证号为 14301201711976559 的《中华人民共和国律师执业证》；

综上，本所律师具备出具本次债券发行的法律意见书的资格。

## 六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：根据《预期收益与融资平衡方案》、《收益与融资自求平衡专项评价报告》（湘天会专字（2025）143 号），本次专项债券的募投项目可实现项目收益和融资自求平衡，具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合《财预[2015]83 号文》、《国办函[2016]88 号文》、《财预 2016（155）号文》、《财预 [2017]89 号文》《厅字[2019]33 号号文》；本次债券募投项目的实施主体为依法设立和存续的法人，具备相应的法律主体资格。

综上，本次债券发行不存在实质上的法律障碍。

法律意见书正本一式四份，经本所盖章并经经办律师签字后生效。

—————以下无正文—————

(本页无正文，为《湖南泓锐律师事务所关于湖南省邵阳市 2025 年湖南省邵阳市大祥区城乡供水一体化工程项目专项债券之法律意见书》签署页)



负责人：

经办律师：

经办律师：

2025年6月19日

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码：31430000444886447X

湖南泓锐

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

湖南省司法厅

发证日期：

2024年03月26日





执业机构 湖南泓锐律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301200710591070

法律职业资格  
或律师资格证号 A20054301050039

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2022年03月09日

持证人 彭贤交

性 别 男

身份证号 430103197310204516





备 注

二〇二二 称 职

湖南省长沙市司法局  
专用章

湖南省长沙市司法局  
律师年度考核备案

2024-07-17

注意事项

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

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

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

四、了解律师详细信息，请登录  
核验网址：\_\_\_\_\_。

No. 11539385



执业机构	湖南泓锐律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301200411672494		
法律职业资格 或律师资格证号	B20024300000528		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	曹启秀
发证日期	2020年09月	性别	女
		身份证号	432823197202103967

<p>备注</p> <p>二〇二二</p> <p>称职</p> <p>湖南省长沙市司法局 专用章</p> <p>2024年07月</p>	<p>注意事项</p> <p>一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。</p> <p>二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。</p> <p>三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。</p> <p>四、了解律师详细信息，请登录 核验网址：_____</p> <p>No. 11101593</p>
--	---