

湖南金州（永州）律师事务所

怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所



目 录

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

第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，批准国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 亿元。本期债券发行的额度在怀化市专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

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

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

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

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本

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

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

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

三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《国发〔2014〕43号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
《财预〔2015〕225号》	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
《国办函〔2016〕88号》	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
《财预〔2016〕155号》	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）
《财预〔2017〕89号》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
《财库〔2020〕36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京华澳诚会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目法律意见书》

第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目人民政府本期拟申报专项债券 4300.00 万元人民币,用于怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目。具体情况如下:

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
怀化市	怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目	9341.37 万元	4300.00 万元

债券品种: 记账式固定利率付息债券

债券期限: 30 年

债券规模: 4300.00 万元人民币

债券利率: 固定利率

预测利率: 2.25%

还本付息: 每半年支付一次利息, 到期一次性还本, 建设期债券利息由自有资金统筹安排。

二、本期债券的实质条件

(一) 债券发行人

本期债券的发行人 of 湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给怀化市人民政府, 用于怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目。

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

(二) 债券额度

1. 根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知, 本期怀化市人民政府

申报 4300.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下达的湖南省专项债限额范围内，根据怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

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

（三）债券期限

本期债券为 30 年期。

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

（四）还款计划及偿债资金来源

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

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

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

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

（五）投资项目的审批

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

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

（六）项目资产的独立性及抵质押情况

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

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

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目

（二）建设内容

本项目新建农文旅中心 2000 平方米；新建景区停车场 8800 平方米，配建充电桩 50 台；新建景区游步道 21.8 公里；新建通景道路 8.5 公里；同时完成景区供水供电、垃圾回收站、旅游厕所、补给站、标识标牌等配套工程建设以及相关设备设施采购。

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目已开工。

（四）实施主体

怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目实施主体：麻阳苗族自治县文化旅游广电体育局，建设单位设置“怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属于《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资概算

项目总投资 9341.37 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 2841.37 万元，拟申请发行政府专项债券 6500.00 万元。麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目本次申请发行专项债券 4300.00 万元，未来拟继续申请发行 2200.00 万元。

项目投入资金额度随工程建设进度投入。

项目于 2025 年 7 月开始实施，2027 年 6 月完成建设。根据建设进度，资本金将逐步安排到位。

（六）项目收益

项目收益来源于经营性收入，经营性收入主要包括农文旅中心出租收入、停车位收入、充电桩服务费收入等。

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

（七）资金筹措

怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目的资金来源主要为资本金/自有资金和政府专项债券资金。项目总投资 9341.37 万元，其中，用于项目支出

的资本金/自有资金 2841.37 万元，拟申请发行政府专项债券 6500.00 万元。麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目本次申请发行专项债券 4300.00 万元，未来拟继续申请发行 2200.00 万元。

利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 2.25% 执行，债券存续期限为 30 年。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，项目取得的行政审批以及核准和备案情况如下：

1. 《关于麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（麻发改审【2024】40 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；
2. 关于《麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目初步设计》的批复（麻建初发【2025】5 号，批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局
3. 《关于麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目概算总投资的批复》（麻发改概审（2024）52 号）》，批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局；
4. 《关于调整麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（麻发改审（2024）68 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；
5. 《关于麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目概算总投资的批复》（麻发改概审（2025）7 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；
6. 《建设用地规划许可证》（地字第 431226202423X 号）批复单位是麻阳苗族自治县自然资源局；

本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。

（九）项目性质

1. 本项目未使用过抗疫特别国债资金。
2. 本期募投项目不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。
3. 项目资金全部投入工程建设，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基金等各类股权基金。

4.项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。

5.项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。

6.截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。

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

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

四、项目收入与融资自求平衡

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

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

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

该项目的实施包括了施工管理、工程进度安排、资金筹措及财务管理等诸多环节，涉及多个政府部门，施工单位及项目所在区域的居民及企业的协调和

配合等多方面，如果项目实施单位的项目管理制度不健全或项目管理能力不足，将会对项目的建设进度、项目现金流入产生重大影响。

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

2.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。

为控制此项风险，需关注宏观经济与政策预判利率走向，优化期限结构，必要时运用利率衍生品，实现成本与收益平衡。

3.影响项目现金流入、按时还本付息的风险

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

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

4.其他导致不能还本付息的风险及应对措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合同约定及时偿还专项债券到期

本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

六、中介机构

（一）北京华澳诚会计师事务所

经本所律师核查，北京华澳诚会计师事务所持有武汉市场监督管理局核发的《营业执照》、财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

发行人聘请本所为债券发行出具法律意见书。本所现持有湖南省司法厅核发的证号为 31430000MDO178711Q《律师事务所执业许可证》，本所资质合法并有效存续。经自查，本所及承办人员（刘汉红律师执业证编号 14311201610123078、蒋平律师执业证编号 14311202411807302）不存在被监管部门限制参与债券发行提供法律服务业务资格的情形。

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

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：

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

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

禁止投向领域的建设内容；

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

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

（五）为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质；

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

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

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）

（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《怀化市麻阳县隆家堡文旅配套基础设施建设项目法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所

主办律师：

经办律师：



2025 年 7 月

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所, 符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2023年08月17日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023

08月

17

日



执业机构

湖南金州（永州）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号

18200175070819

发证机关



发证日期

29日



持证人

刘汉阳

性别

男

身份证号

432902197507288716

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

执业机构	湖南金州（永州）律师事务所	<div></div> <div></div>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311202411807302		
法律职业资格 或律师资格证号	A20224311033460		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	蒋平
发证日期	2024年4月26日	性别	女
		身份证号	431103198809272441

湖南启元律师事务所
关于湖南省怀化市
2025年湖南省政府专项债券（十八期）的
法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层 410000

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2025 年政府专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本次债券”）的专项法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

本所根据《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）、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库[2020]43 号）、《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 号文）、《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）、《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）等有关法律、法规及规章的有关规定，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。

为出具本法律意见书，本所对与出具本法律意见书有关的所有文件、资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，

保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

正文

一、发行主体和发行依据

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怀化市及下属市县。

据此，本所认为，本次债券的发行主体符合法律法规的相关规定。

二、本次债券投资项目的实施机构

本次债券投资的项目为芷江工业集中区标准厂房、孵化厂房及配套基础设施建设项目（三期），项目实施机构为芷江产业开发区管理委员会。

据此，本所认为，本次项目实施机构为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

三、本次债券投资项目的的基本情况

根据各市县提供的相关资料，并经本所律师核查，本次债券投资项目芷江工业集中区标准厂房、孵化厂房及配套基础设施建设项目（三期）的基本情况如下：

县市区	芷江县
项目概况	本项目位于湖南省怀化市芷江侗族自治县，项目估算总投资为71506.46万元，建设期为2021年6月-2026年5月。
建设内容	项目总占地面积137689.7 m ² （折合约206.56亩），总建筑面积246025.8 m ² 。具体内容如下： 1、标准厂房建设：11栋标准厂房建筑面积164660.7 m ² ； 2、孵化厂房建设：6栋企业孵化厂房建筑面积59024.4 m ² ； 3、实训基地建设：建筑面积7056 m ² ； 4、企业孵化器建设：建筑面积14582.4 m ² ； 5、园区配套基础设施建设：7间门卫房200.3 m ² ，3栋设备房502 m ² ，园区道路，给排水管道，雨污废管网、强弱电管网、园区绿化、亮化、消防管网及系统、广场、沿河路等其他配套设施； 6、污水处理站建设：用地面积2000 m ² ，处理水量1000t/天，新建A/O一体式生化反应器设备、石英砂过滤设备，应急池、污水

	收集池、沉淀池、设备操作间、在线系统检测间、值班室等构筑物； 7、沅水支流舞水河岸坡整治芷江工业集中区罗旧段建设：护岸1.2 km，亲水平台码头等。
本次债券发行金额	14,200.00 万元
本次发行期限	20 年
实施机构	芷江产业园区管理委员会
相关批复文件	1、《关于核准芷江工业集中区标准厂房、孵化厂房及配套基础设施建设项目（三期）的批复》（芷发改项〔2021〕21 号）； 2、《芷江工业集中区标准厂房、孵化厂房及配套基础设施建设项目（三期）初步设计批复》（芷建复字〔2021〕26 号）； 3、《芷江工业集中区标准厂房、孵化厂房及配套基础设施建设项目（三期）概算批复》（芷发改概〔2021〕5 号）。

据此，本所认为，本次债券投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

本次发行的《项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所（以下简称“中兴财湖南分所”）出具。

中兴财湖南分所系依法注册成立的会计师事务所分所（统一社会信用代码：914301110959150342），现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有合法执业资格。

据此，本所认为，中兴财湖南分所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）律师事务所

本次发行的《法律意见书》由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000G00383802M）的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

五、信息披露文件引用法律意见书中的相关内容的核查意见

本所律师对本次发行的《信息披露文件》中引用本法律意见书相关内容进行了重点核查，认为《信息披露文件》对本法律意见书中相关内容的引用不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

六、项目收益与融资自求平衡情况

依据本项目《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容，中兴财湖南分所认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本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。

据此，本所认为，本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，预期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。

七、结论性意见

综上所述，本所认为：

（一）本次债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本次发行符合《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》等相关法律、法规的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为本法律意见书之签字盖章页）

(本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南省怀化市2025年湖南省政府专项债券（十八期）的法律意见书》之签字盖章页)



负责人：

朱志怡

经办律师：

李荣

李荣

经办律师：

甘露

甘露

签署日期：2025 年 7 月 15 日



湖南启元律师事务所

关于湖南省怀化市

2025年湖南省政府专项债券（十八期）的

法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层 410000

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2025 年政府专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本次债券”）的专项法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

本所根据《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）、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库[2020]43 号）、《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 号文）、《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）、《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）等有关法律、法规及规章的有关规定，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。

为出具本法律意见书，本所对与出具本法律意见书有关的所有文件、资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，

保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

正文

一、发行主体和发行依据

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怀化市及下属市县。

据此，本所认为，本次债券的发行主体符合法律法规的相关规定。

二、本次债券投资项目的实施机构

本次债券投资的项目为怀化市洪江区“芳华年代”沉浸式消费新场景创新建设项目，项目实施机构为怀化市洪江区文化旅游广电体育局。

据此，本所认为，本次项目实施机构为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

三、本次债券投资项目的的基本情况

根据各市县提供的相关资料，并经本所律师核查，本次债券投资项目怀化市洪江区“芳华年代”沉浸式消费新场景创新建设项目的的基本情况如下：

县市区	怀化市洪江区
项目概况	项目概算总投资为 7617.49 万元，建设地点位于怀化市洪江区，建设期限为 2025 年 6 月至 2027 年 5 月。
建设内容	改造老工业厂房 33923 m ² ，其中创意集市 7858 m ² 、共享书吧 2843 m ² 、年代场景沉浸式体验中心 5500 m ² 、传统文创体验工坊 5850 m ² 、亲子互动筑梦空间 3860 m ² 、国风雅集体验空间 4250 m ² ，配套服务用房 3762 m ² 。改造停车场 4800 m ² ，新建公厕 2 个，配套建设场地给排水、供配电、路面硬化、环卫设施、安防设施、消防设施、标识标牌等设施。
本次债券发行金额	3,100.00 万元
本次发行期限	20 年
实施机构	怀化市洪江区文化旅游广电体育局
相关批复文件	1、《关于怀化市洪江区“芳华年代”沉浸式消费新场景创新建设

	<p>项目可行性研究报告的批复》（洪区发改[2025]84号）；</p> <p>2、《关于对怀化市洪江区“芳华年代”沉浸式消费新场景创新建设项目初步设计的批复》（洪区建初设审[2025]5号）；</p> <p>3、《关于怀化市洪江区“芳华年代”沉浸式消费新场景创新建设项目初步设计概算的批复》（洪区发改[2025]93号）。</p>
--	--

据此，本所认为，本次债券投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

本次发行的《项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所（以下简称“中兴财湖南分所”）出具。

中兴财湖南分所系依法注册成立的会计师事务所分所（统一社会信用代码：914301110959150342），现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有合法执业资格。

据此，本所认为，中兴财湖南分所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）律师事务所

本次发行的《法律意见书》由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000G00383802M）的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

五、信息披露文件引用法律意见书中的相关内容的核查意见

本所律师对本次发行的《信息披露文件》中引用本法律意见书相关内容进行了重点核查，认为《信息披露文件》对本法律意见书中相关内容的引用不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

六、项目收益与融资自求平衡情况

依据本项目《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容，中兴财湖南分所认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本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。

据此，本所认为，本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，预期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。

七、结论性意见

综上所述，本所认为：

（一）本次债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本次发行符合《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》等相关法律、法规的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为本法律意见书之签字盖章页）

（本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南省怀化市2025年湖南省政府专项债券（十八期）的法律意见书》之签字盖章页）



负责人：朱志怡

经办律师：李荣

经办律师：甘露

签署日期：2025 年 7 月 15 日

湖南金州（永州）律师事务所

麻阳县中医医院提质改造建设项目

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所



扫描全能王 创建

目 录

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



第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任麻阳县中医医院提质改造建设项目专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，批准国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 亿元。本期债券发行的额度在怀化市专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

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

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

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

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本



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

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

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



三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《国发（2014）43号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43号）
《财预（2015）225号》	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预（2015）225号）
《国办函（2016）88号》	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函（2016）88号）
《财预（2016）155号》	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预（2016）155号）
《财预（2017）89号》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预（2017）89号）
《财库（2020）36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库（2020）36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京鸿税会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《麻阳县中医医院提质改造建设项目收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于麻阳县中医医院提质改造建设项目法律意见书》



第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

怀化市人民政府本期拟申报专项债券 11700.00.00 万元人民币，用于麻阳县中医医院提质改造建设项目。具体情况如下：

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
怀化市	麻阳县中医医院提质改造建设项目	17987.43 万元	11700.00 万元

债券品种：记账式固定利率付息债券

债券期限：15 年

债券规模：11700.00.00 万元人民币

债券利率：固定利率

预测利率：2.22%

还本付息：每半年支付一次利息，到期一次性还款。

二、本期债券的实质条件

（一）债券发行人

本期债券的发行人是湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给怀化市人民政府，用于麻阳县中医医院提质改造建设项目。

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

（二）债券额度

1.根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知，本期怀化市人民政府申报 11700.00.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下达的湖南省专项债限额范围内，根据怀化市财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项



目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在怀化市专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了怀化市专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

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

（三）债券期限

本期债券为115年期。

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

（四）还款计划及偿债资金来源

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

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

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

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

（五）投资项目的审批

经核查项目实施主体提供的项目资料，本期专项债券投资的项目，取得了政



府部门相应的审批手续。

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

（六）项目资产的独立性及其抵押情况

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

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

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

麻阳县中医医院提质改造建设项目

（二）建设内容

本项目拟对中医医院现有业务用房进行提质改造，提质改造面积为 18000m²，新增建筑面积 19142.65m²（其中住院楼 14942.65m²，地下室 3300.0m²，连廊 400m²，中心供氧室 200.0m²，配电房及网络机房 280.0m²，保安室 20.0m²），同时完成供排水、供配电、消防、停车场建设及其他配套基础设施建设。

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目尚未开工。

（四）实施主体

麻阳县中医医院提质改造建设项目实施主体：怀化市卫生健康局，建设单位设置“麻阳县中医医院提质改造建设项目领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属



于《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资概算

本项目总投资 17987.43 万元，其中：申请地方政府专项债券资金 11700.00 万元，自筹资金 6287.43 万元，本次申请地方政府专项债券资金 11700.00.00 万元，项目投入资金额度随工程建设进度投入。

项目于 2025 年 4 月开始实施，2027 年 3 月完成建设。根据建设进度，资本金将逐步安排到位。

（六）项目收益

项目收益来源于项目自身产生的收益。项目收益由项目单位收取，纳入政府性基金预算管理，全部用于偿还债券本息，合法合规。

（七）资金筹措

麻阳县中医医院提质改造建设项目的资金来源主要为单位自筹和发行政府专项债券资金。本项目总投资 17987.43 万元，专项债券申请金额 11700.00 万元，本次拟申请发行 11700.00.00 万元。

利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 2.22% 执行，债券存续期限为 15 年。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，项目取得的行政审批以及核准和备案情况如下：

1. 《关于麻阳县中医医院提质改造建设项目初步设计的批复》（麻建初发（2025）9 号）；
2. 《关于麻阳县中医医院提质改造建设项目可行性研究报告的批复》（麻发改审（2024）38 号）；
3. 《关于麻阳县中医医院提质改造建设项目概算总投资的批复》（麻发改概审（2025）9 号）。

本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。



（九）项目性质

- 1.本项目未使用过抗疫特别国债资金。
- 2.本期募投项目不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。
- 3.项目资金全部投入工程建设，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基金等各类股权基金。
- 4.项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。
- 5.项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。
- 6.截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。
- 7.经北京鸿税会计师事务所测算，债券存续期内收益覆盖债券本息倍数大于1倍。

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

四、项目收入与融资自求平衡

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



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

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

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

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

2.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。

为控制此项风险，需关注宏观经济与政策预判利率走向，优化期限结构，必要时运用利率衍生品，实现成本与收益平衡。

3.影响项目现金流入、按时还本付息的风险

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

为控制此项风险，项目实施主体应合理安排债券发行金额和债券期限，按照资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理，



充分盘活资金，提高资金使用效益。或通过处置可变现资产等方法偿还债券。

4. 其他导致不能还本付息的风险及应对措施

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

六、中介机构

（一）北京鸿程会计师事务所

经本所律师核查，北京鸿程会计师事务所持有武汉市场监督管理局核发的《营业执照》、财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

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

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

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：



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

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

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

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

（五）为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质；

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

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

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）



（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《麻阳县中医医院提质改造建设项目法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所
主办律师：_____
经办律师：_____
2025年7月



律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所, 符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:



发证日期:

2023年

No. 80027755

中华人民共和国司法部监制



扫描全能王 创建

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州) 律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023

09月

17

日



执业机构
湖南金州（永州）
律师事务所

执业证类别
专职律师

执业证号
14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号
18200175070819

发证机关

发证日期



持证人

刘汉军

性别

男

身份证号

432902197507288716



本证为持证人依法获准律师执业的有效证件。持证人执业应当出示本证，请司法机关和有关单位、个人予以协助。

中华人民共和国司法部



中华人民共和国 律师执业证

Lawyer's License
People's Republic of China

中华人民共和国司法部监制

执业机构 湖南金州（永州）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14311202411807302

法律职业资格
或律师资格证号 A20224311033460

发证机关

发证日期



持证人 蒋平

性别 女

身份证号 431103198809272441



扫描全能王 创建



湖南启元律师事务所

关于湖南省怀化市

2025年湖南省政府专项债券（十八期）的

法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层 410000

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2025 年政府专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本次债券”）的专项法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

本所根据《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）、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库[2020]43 号）、《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 号文）、《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）、《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）等有关法律、法规及规章的有关规定，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。

为出具本法律意见书，本所对与出具本法律意见书有关的所有文件、资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，

保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

正文

一、发行主体和发行依据

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怀化市及下属市县。

据此，本所认为，本次债券的发行主体符合法律法规的相关规定。

二、本次债券投资项目的实施机构

本次债券投资的项目为会同县乡镇安全饮水巩固提升工程项目，项目实施机构为会同县水利局。

据此，本所认为，本次项目实施机构为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

三、本次债券投资项目的的基本情况

根据各市县提供的相关资料，并经本所律师核查，本次债券投资项目会同县乡镇安全饮水巩固提升工程项目的的基本情况如下：

县市区	会同县
项目概况	本项目位于怀化市会同县，项目估算总投资为 9756.74 万元，建设期为 2025 年 8 月-2026 年 8 月。
建设内容	本项目主要对会同县 18 个乡镇 26 个水厂进行提质改造，包括现有水厂厂区改扩建和配套管网延伸工程 2 个子项。其中：（1）现有水厂厂区改扩建。对项目区域内现有的 26 个水厂进行改扩建，改扩建后设计供水能力共 2.8 万 m ³ /d；（2）配套管网延伸工程。新建及改造输水管道 62.25km。
本次债券发行金额	6,000.00 万元
本次发行期限	20 年
实施机构	会同县水利局
相关批复文件	《关于会同县乡镇安全饮水巩固提升工程可行性研究报告的批复》（会发改农〔2025〕2 号）。

据此，本所认为，本次债券投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

本次发行的《项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》由湖南和泉正会计师事务所（普通合伙）（以下简称“和泉正会所”）出具。

和泉正会所系依法注册成立的会计师事务所（统一社会信用代码：91430111MABQ82GL38），现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有合法执业资格。

据此，本所认为，和泉正会所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）律师事务所

本次发行的《法律意见书》由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000G00383802M）的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

五、信息披露文件引用法律意见书中的相关内容的核查意见

本所律师对本次发行的《信息披露文件》中引用本法律意见书相关内容进行了重点核查，认为《信息披露文件》对本法律意见书中相关内容的引用不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

六、项目收益与融资自求平衡情况

依据本项目《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容，和泉正会所认为：本项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；

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。

据此，本所认为，本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，总体能够实现项目收益和融资自求平衡。

七、结论性意见

综上所述，本所认为：

（一）本次债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本次发行符合《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》等相关法律、法规的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为本法律意见书之签字盖章页）

（本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南省怀化市2025年湖南省政府专项债券（十八期）的法律意见书》之签字盖章页）



负责人：

朱志怡

经办律师：

李荣

李荣

经办律师：

甘露

甘露

签署日期：2025 年 7 月 15 日

湖南金州（永州）律师事务所

怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施
建设项目

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所

2025 年 7 月



目 录

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

第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，批准国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 亿元。本期债券发行的额度在怀化市专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

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

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

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

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本

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

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

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

三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《国发〔2014〕43号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
《财预〔2015〕225号》	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
《国办函〔2016〕88号》	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
《财预〔2016〕155号》	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）
《财预〔2017〕89号》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
《财库〔2020〕36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京华澳诚会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《怀化市麻阳县2024年老旧小区改造及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于怀化市麻阳县2024年老旧小区改造及配套基础设施建设项目法律意见书》

第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施市人民政府本期拟申报专项债券 3000.00 万元人民币，用于怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目。具体情况如下：

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
怀化市	怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目	5706.45 万元	3000.00 万元

债券品种：记账式固定利率付息债券

债券期限：30 年

债券规模：3000.00 万元人民币

债券利率：固定利率

预测利率：2.25%

还本付息：每半年支付一次利息，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

二、本期债券的实质条件

（一）债券发行人

本期债券的发行人 of 湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给怀化市人民政府，用于怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目。

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

（二）债券额度

1.根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知，本期怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施市人民政府申报 3000.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下达的湖南省专项债限额范围内，根据怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施市财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施市专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施市专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

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

（三）债券期限

本期债券为 30 年期。

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

（四）还款计划及偿债资金来源

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

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

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

衡。

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

（五）投资项目的审批

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

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

（六）项目资产的独立性及抵质押情况

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

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

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目

（二）建设内容

项目主要建设内容及规模：新增/改造雨水立管 4132m、新建污水管 DN300（包含检查井）2842m、新建/改造雨水沟（加盖板）3702m、增设污水立管 3634m、更换化粪池（包括连接管）38 个、管道清淤 3702m、延伸污水支管（DN500）2040m、线缆整理 26 栋、单元弱电整理 207 套、单元声控灯及管线 202 盏、增加路灯 51 杆、更换路灯 99 套、停车位改造 490 个、非机动车车棚 4 处、充电桩 74 个、路面硬化 2545m、路面油化（加铺 8cm 沥青）7432m、道路标示线划线 8

处、延伸沥青道路（加铺 8cm 沥青）1470m、延伸混凝土道路 4860m、老年活动中心 3 个、大门围墙改造 2 处、增加安防监控 26 套、快递收取柜 7 个、公共厕所 4 个、改造小区内公厕 1 座、便民服务站 4 个、社区医务室 1 所，房屋改造及其他配套工程等。

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目已开工。

（四）实施主体

怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目实施主体：怀化市麻阳县苗族自治县住房和城乡建设局，建设单位设置“怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属于《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资概算

该项目总投资 5706.45 万元，拟申请发行政府专项债券资金 3000.00 万元，其中 2025 年计划投资 3750.00 万元，专项债券资金需求 3000.00 万元。项目投入资金额度随工程建设进度投入。

项目于 2024 年 8 月开始实施，2026 年 7 月完成建设。根据建设进度，资本金将逐步安排到位。

（六）项目收益

项目收益来源于停车位收入、充电桩收入和物业管理费收入。

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

（七）资金筹措

怀化市麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目的资金来源主要为资本金/自有资金和政府专项债券资金。本项目总投资 5706.45 万元，用于项目支出的资本金/自有资金 2706.45 万元，拟申请发行政府专项债券资金 3000.00 万元。本次申请发行专项债券 3000.00 万元。

利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 2.25% 执行，债券存续期限为 30 年。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，项目取得的行政审批以及核准和备案情况如下：

1. 《关于麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（麻发改审〔2024〕39 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；

2. 《关于麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目用地情况的说明》，批复单位是麻阳县自然资源局；

3. 《关于麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目概算总投资的批复》（麻发改概审〔2024〕50 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；

4. 关于《麻阳县 2024 年老旧小区改造及配套基础设施建设项目初步设计》的批复（麻建初发〔2024〕35 号），批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局；

本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。

（九）项目性质

1. 本项目未使用过抗疫特别国债资金。

2. 本期募投项目不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。

3.项目资金全部投入工程建设，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基金等各类股权基金。

4.项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。

5.项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。

6.截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。

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

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

四、项目收入与融资自求平衡

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

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

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

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

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

2.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。

为控制此项风险，需关注宏观经济与政策预判利率走向，优化期限结构，必要时运用利率衍生品，实现成本与收益平衡。

3..影响项目现金流入、按时还本付息的风险

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

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

4.其他导致不能还本付息的风险及应对措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责

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

六、中介机构

（一）北京华澳诚会计师事务所

经本所律师核查，北京华澳诚会计师事务所持有武汉市场监督管理局核发的《营业执照》、财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

发行人聘请本所为债券发行出具法律意见书。本所现持有湖南省司法厅核发的证号为31430000MDO178711Q《律师事务所执业许可证》，本所资质合法并有效存续。经自查，本所及承办人员（刘汉红律师执业证编号14311201610123078、蒋平律师执业证编号14311202411807302）不存在被监管部门限制参与债券发行提供法律服务业务资格的情形。

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

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：

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

（二）本期债券对应投资的项目是具有一定收益的公益性项目，债券资金用

途符合《地方政府专项债券投向领域（2024年版）》规定的投向领域，债券资金未用于《地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单（2024年版）》所列负面或禁止投向领域的建设内容；

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

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

（五）为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质；

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

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

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）

（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《怀化市麻阳县2024年老旧小区改造及配套基础设施建设项目法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所

主办律师: 

经办律师: 

2025年7月



律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所, 符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2023年 08月 17日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023年

08月

17日



执业机构

湖南金州（永州）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号

18200175070819

发证机关



发证日期

2022



持证人

刘汉阳

性别

男

身份证号

432902197507288716

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

执业机构	湖南金州（永州）律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311202411807302		
法律职业资格 或律师资格证号	A20224311033460		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	蒋平
发证日期	2024年3月26日	性别	女
		身份证号	431103198809272441

湖南金州（永州）律师事务所

怀化市麻阳县户外运动综合体基础设施建设项目

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所



目 录

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

第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，批准国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 亿元。本期债券发行的额度在怀化市专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

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

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

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

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本

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

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

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



三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《国发（2014）43号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43号）
《财预（2015）225号》	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预（2015）225号）
《国办函（2016）88号》	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函（2016）88号）
《财预（2016）155号》	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预（2016）155号）
《财预（2017）89号》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预（2017）89号）
《财库（2020）36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库（2020）36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京华澳诚会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目法律意见书》

第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施市人民政府本期拟申报专项债券 1500.00 万元人民币，用于怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目。具体情况如下：

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
怀化市	怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目	4241.55 万元	1500.00 万元

债券品种：记账式固定利率付息债券

债券期限：15 年

债券规模：1500.00 万元人民币

债券利率：固定利率

预测利率：2.25%

还本付息：每半年支付一次利息，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

二、本期债券的实质条件

（一）债券发行人

本期债券的发行人是湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给怀化市人民政府，用于怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目。

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

（二）债券额度

1.根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知，本期怀化市麻阳苗族

自治县户外运动综合体基础设施市人民政府申报 1500.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下发的湖南省专项债限额范围内，根据怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施市财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施市专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施市专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

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

（三）债券期限

本期债券为 15 年期。

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

（四）还款计划及偿债资金来源

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

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

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

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

（五）投资项目的审批

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

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

（六）项目资产的独立性及抵质押情况

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

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

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目

（二）建设内容

本项目规划用地面积为8000平方米，建设内容为：新建户外龙舟及水上运动基地赛道800米（对河床进行整治，达到国家体育总局规定的龙舟赛事标准）；河道南、北两侧新建户外龙舟看台15400平方米，亲水平台3300平方米，木质防腐栏杆1100米；新建多功能户外运动场3232平方米（含沙滩足球、沙滩排球、太极拳、广场舞等户外运动场地）；新建户外便民服务中心500平方米，救援中心500平方米，配套停车位178个，直流充电桩60台，同时完成户外运动基地的标识标牌、公共厕所、路灯、室外水电及设备设施采购等。

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目已开工。

（四）实施主体

怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目实施主体：麻阳苗族自治县文化旅游广电体育局，建设单位设置“怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属于《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资概算

项目总投资 4241.55 万元，其中工程费用 3515.38 万元，工程建设其他费用 358.06 万元，预备费 193.67 万元，建设期利息 174.44 万元。项目投入资金额度随工程建设进度投入。

项目于 2025 年 7 月开始实施，2027 年 6 月完成建设。根据建设进度，资本金将逐步安排到位。

（六）项目收益

项目收益来源于经营性收入，经营性收入主要包括多功能户外运动场出租收入、充电桩服务费收入、停车位收入等。

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

（七）资金筹措

怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目的资金来源主要

为资本金/自有资金和政府专项债券资金。

项目总投资 4241.55 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 1841.55 万元；拟申请发行政府专项债券资金 2400.00 万元。麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目本次申请发行专项债券 1500.00 万元，未来拟继续申请发行 900.00 万元。

利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 2.25% 执行，债券存续期限为 15 年。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，项目取得的行政审批以及核准和备案情况如下：

- 1.《关于麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（麻发改审〔2024〕43 号,批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；
- 2.《关于麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目用地情况说明》，批复单位是麻阳县自然资源局；
- 3.《关于麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目初步设计的批复》（麻建初发〔2025〕7 号）批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局；
- 4.《关于麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目概算总投资的批复》（麻发改概审〔2025〕2 号）,批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革局；

本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。

（九）项目性质

- 1.本项目未使用过抗疫特别国债资金。
- 2.本期募投项目不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。
- 3.项目资金全部投入工程建设，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基

金等各类股权基金。

4.项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。

5.项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。

6.截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。

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

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

四、项目收入与融资自求平衡

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

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

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

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

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

2.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。

为控制此项风险，需关注宏观经济与政策预判利率走向，优化期限结构，必要时运用利率衍生品，实现成本与收益平衡。

3..影响项目现金流入、按时还本付息的风险

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

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

4.其他导致不能还本付息的风险及应对措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的

通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

六、中介机构

（一）北京华澳诚会计师事务所

经本所律师核查，北京华澳诚会计师事务所持有武汉市场监督管理局核发的《营业执照》、财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

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

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

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：

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

（二）本期债券对应投资的项目是具有一定收益的公益性项目，债券资金用途符合《地方政府专项债券投向领域（2024年版）》规定的投向领域，债券资金

未用于《地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单（2024年版）》所列负面或禁止投向领域的建设内容；

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

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

（五）为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质；

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

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

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）

（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《怀化市麻阳苗族自治县户外运动综合体基础设施建设项目法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所

主办律师：

经办律师：



2025 年 7 月

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州（永州）

律师事务所，符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2023年 08月 17日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023 年

08 月

17 日



执业机构
湖南金州（永州）
律师事务所

执业证类别
专职律师

执业证号
14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号
18200175070819

发证机关

发证日期

2022年



持证人
刘洪红


性
男

别

身份证号
432902197507288716



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

执业机构	湖南金州（永州）律师事务所	<div></div>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311202411807302		
法律职业资格 或律师资格证号	A20224311033460		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	蒋平
发证日期	2024年3月26日	性别	女
		身份证号	431103198809272441

湖南启元律师事务所
关于湖南省怀化市
2025年湖南省政府专项债券（十九期）的
法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层 410000

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2025 年政府专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本次债券”）的专项法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

本所根据《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）、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库[2020]43 号）、《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 号文）、《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）、《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）等有关法律、法规及规章的有关规定，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。

为出具本法律意见书，本所对与出具本法律意见书有关的所有文件、资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，

保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

正文

一、发行主体和发行依据

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怀化市及下属市县。

据此，本所认为，本次债券的发行主体符合法律法规的相关规定。

二、本次债券投资项目的实施机构

本次债券投资的项目为新晃侗族自治县全民健身基地建设项目，项目实施机构为新晃侗族自治县文化旅游广电体育局。

据此，本所认为，本次项目实施机构为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

三、本次债券投资项目的的基本情况

根据各市县提供的相关资料，并经本所律师核查，本次债券投资项目新晃侗族自治县全民健身基地建设项目的的基本情况如下：

县市区	新晃县
项目概况	建设地点：新晃侗族自治县内； 项目总投资：9090.44 万元； 建设期限：2025 年 6 月—2027 年 5 月。
建设内容	项目主要结合 3000 座席体育馆和 2000 座席看台 400 米田径场，以及室外网球。篮球场、门球场和少数民族体育馆组成，与将来发展的水上民族体育运动连成一片。总用地 90.3 亩，总建筑面积 18263.96 平方米，地上 15487.33 平方米,地下 2776.63 平方米地上由单层体育馆和 3 层热身馆组成。
本次债券发行金额	1,400.00 万元
本次发行期限	30 年
实施机构	新晃侗族自治县文化旅游广电体育局
相关批复文件	1、《关于新晃侗族自治县全民健身基地建设项目的立项批复》（晃

	<p>发改审〔2024〕97号）；</p> <p>2、《关于新晃侗族自治县全民健身基地建设项目可行性研究报告变更的批复》（晃发改审〔2025〕36号）；</p> <p>3、《关于新晃侗族自治县全民健身基地建设项目初步设计的批复》（晃建初设审〔2024〕14号）；</p> <p>4、《关于新晃侗族自治县全民健身基地建设项目初步设计概算的批复》（晃发改审〔2024〕133号）；</p> <p>5、《关于新晃侗族自治县全民健身基地建设项目初步设计概算的批复》（晃发改审〔2025〕37号）。</p>
--	--

据此，本所认为，本次债券投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

本次发行的《项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所（以下简称“中兴财湖南分所”）出具。

中兴财湖南分所系依法注册成立的会计师事务所分所（统一社会信用代码：914301110959150342），现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有合法执业资格。

据此，本所认为，中兴财湖南分所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）律师事务所

本次发行的《法律意见书》由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000G00383802M）的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

五、信息披露文件引用法律意见书中的相关内容的核查意见

本所律师对本次发行的《信息披露文件》中引用本法律意见书相关内容进行了重点核查，认为《信息披露文件》对本法律意见书中相关内容的引用不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

六、项目收益与融资自求平衡情况

依据本项目《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容，中兴财湖南分所认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本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。

据此，本所认为，本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，预期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。

七、结论性意见

综上所述，本所认为：

（一）本次债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本次发行符合《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》等相关法律、法规的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为本法律意见书之签字盖章页）

（本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南省怀化市2025年湖南省政府专项债券（十九期）的法律意见书》之签字盖章页）



负责人：

朱志怡
朱志怡

经办律师：

李荣

李荣

经办律师：

甘露

甘露

签署日期：2025年7月15日

湖南金州（永州）律师事务所

怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设
项目（二期）

法律意见书

湖南金州（永州）律师事务所



目 录

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

第一部分 法律意见书引言

一、出具法律意见书的依据

湖南金州（永州）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）专项债券发行的法律顾问，对本期专项债券发行出具法律意见书。

第十四届全国人民代表大会第三次会议审查了国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》、《2024 年全国预算执行情况 2025 年全国预算（草案）》，批准国务院提出的《关于 2024 年中央和地方预算执行情况与 2025 年中央和地方预算草案的报告》，批准 2025 年中央预算草案，同时批准 2025 年地方政府一般债务限额 180689.22 亿元、专项债务限额 399185.08 亿元。本期债券发行的额度在怀化市专项债务限额可发行额度内。

二、律师声明的事项

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

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

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

（四）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本

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

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

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

三、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（2018年修订）
《国发〔2014〕43号》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
《财预〔2015〕225号》	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
《国办函〔2016〕88号》	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
《财预〔2016〕155号》	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）
《财预〔2017〕89号》	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
《财库〔2020〕36号》	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）
本所/律所	指	湖南金州（永州）律师事务所
会计师事务所	指	北京华澳诚会计师事务所
《财务评估报告》	指	会计所出具的《怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）收益与融资自求平衡财务评估报告》
《法律意见书》	指	湖南金州（永州）律师事务所出具的《关于怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）法律意见书》

第二部分 法律意见书正文

一、债券概况

怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）人民政府本期拟申报专项债券 1000.00 万元人民币，用于怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）。具体情况如下：

行政区域	项目名称	拟投资总额	本期发行额
怀化市	怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）	9517.33 万元	1000.00 万元

债券品种：记账式固定利率付息债券

债券期限：15 年

债券规模：1000.00 万元人民币

债券利率：固定利率

预测利率：2.22%

还本付息：每半年支付一次利息，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

二、本期债券的实质条件

（一）债券发行人

本期债券的发行人是湖南省人民政府。湖南省人民政府统一发行后转贷给怀化市人民政府，用于怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）。

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

（二）债券额度

1.根据湖南省财政厅下发的 2025 年专项债限额通知，本期怀化市人民政府申报 1000.00 万元人民币专项债券，是湖南省财政厅在财政部下达的湖南省专项债限额范围内，根据怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）财政局上报的项目融资需求、专项债务风险、项目期限、项目收益和融资平衡情况等因素，确定本年度专项债券额度分配方案后，在怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）专项债务限额范围内予以核定。

2.本期专项债券纳入了怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）专项债务限额管理，债券的收入、支出、还本、付息、发行费用等均纳入政府性基金预算管理。

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

（三）债券期限

本期债券为 15 年期。

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

（四）还款计划及偿债资金来源

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

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

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

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

（五）投资项目的审批

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

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

（六）项目资产的独立性及抵质押情况

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

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

三、本期债券对应的投资项目

（一）项目名称

怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）

（二）建设内容

本项目对麻阳县污水处理厂现有 2 万 m³/d 污水处理设备、氧化沟、二沉池进行提标改造，更换部分老旧设备。同时在原址对现有污水处理规模进行扩容：对粗格栅及提升泵房、细格栅及旋流沉砂池、AAO 生化池、纤维转盘滤池、消毒池及计量槽、污泥浓缩池及调理池等构筑物进行扩容，污水处理规模从现有的 2 万 m³/d 扩容到 3.5 万 m³/d；配套建设污水管 56 千米，污水提升泵站 1 座。

（三）项目现状

截至本法律意见书出具之日，本项目已开工。

（四）实施主体

怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）实施主体：怀化市麻阳县苗族自治县住房和城乡建设局，建设单位设置“怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）领导小组”，主要负责项目建设的组织领导、规划、立项、协调相关部门办理项关手续。领导小组下设办公室，分管领导任办公室主任，负责项目建设的日常工作。

经本所律师核查，依法设立，有效存续，经授权为本项目的实施主体，不属于《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》里的“市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司”，符合法律、法规、规范性文件的规定。

（五）投资概算

项目总投资 9517.33 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 3517.33 万元，拟申请发行政府专项债券资金 6000.00 万元。项目本次申请发行专项债券 1000.00 万元，未来拟继续申请发行 5000.00 万元。项目投入资金额度随工程建设进度投入。

项目于 2025 年 7 月开始实施，2027 年 6 月完成建设。根据建设进度，资本金将逐步安排到位。

（六）项目收益

项目收益来源于污水处理收入。

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

（七）资金筹措

怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）的资金来源主要为资本金/自有资金和政府专项债券资金。项目总投资 9517.33 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 3517.33 万元，拟申请发行政府专项债券资金

6000.00 万元。项目本次申请发行专项债券 1000.00 万元。

利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 2.22% 执行，债券存续期限为 15 年。

（八）项目批复

截止本法律意见书出具日，项目取得的行政审批以及核准和备案情况如下：

1.《关于麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）可行性研究报告的批复》（麻发改审〔2024〕41 号），批复单位是麻阳苗族自治县发展和改革委员会；

2.关于《麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）初步设计的批复》（麻建初发〔2024〕39 号），批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局

3.《关于麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）概算总投资的批复》（麻发改概审〔2024〕52 号），批复单位是麻阳苗族自治县住房和城乡建设局；

本所律师认为，本项目合法合规，具备债券发行条件。

（九）项目性质

1.本项目未使用过抗疫特别国债资金。

2.本期募投项目不是法律法规禁止的楼堂馆所建设、“形象工程”、“政绩工程”等中央明令禁止的项目。

3.项目资金全部投入工程建设，募投资金不作为政府投资基金、产业投资基金等各类股权基金。

4.项目支出不用于经常性支出，不用于日常维修支出、人员工资、社保、项目运营费用、缴纳税费、偿付债券利息等日常开支。

5.项目经营收费标准以覆盖投资成本为原则，不以盈利为目的。项目产生持续稳定的现金流，收益用于偿还债券本息。

6.截至本法律意见书出具日，项目对应资产及收益权无抵质押情况，不存在权属纠纷。

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

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

四、项目收入与融资自求平衡

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

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

五、项目的风险控制

本期债券的发行可能存在的风险，实施主体采取如下措施：

1.工程组织管理风险

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

为控制此项风险，在项目实施过程中，项目实施主体应积极加强对工程建设项目的管理，加强各投资环节的管理，采取切实措施严格控制成本，按工程计划推进建设进度，避免出现费用超支、工程延期等风险，确保项目建设能够

按质、按时投入交付，努力实现预期的经济效益和社会效益；项目实施主体严格执行预定工期计划，并对照实际进度，及时调整项目施工计划，确保项目进度。

2.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。

为控制此项风险，需关注宏观经济与政策预判利率走向，优化期限结构，必要时运用利率衍生品，实现成本与收益平衡。

3.影响项目现金流入、按时还本付息的风险

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

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

4.其他导致不能还本付息的风险及应对措施

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

六、中介机构

（一）北京华澳诚会计师事务所

经本所律师核查，北京华澳诚会计师事务所持有武汉市场监督管理局核发的《营业执照》、财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有财务评估咨询相关业务的资格。

（二）湖南金州（永州）律师事务所

发行人聘请本所为债券发行出具法律意见书。本所现持有湖南省司法厅核发的证号为 31430000MDO178711Q《律师事务所执业许可证》，本所资质合法并有效存续。经自查，本所及承办人员（刘汉红律师执业证编号 14311201610123078、蒋平律师执业证编号 14311202411807302）不存在被监管部门限制参与债券发行提供法律服务业务资格的情形。

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

七、结论性意见

综上所述，本所律师对本期债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：

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

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

（三）本项目资产、土地及权益未设置任何抵押、质押或其他担保责任；

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

(五)为本期债券提供专业服务并出具专业意见的会计师事务所、律师事务所具备相应的从业资质；

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

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

本法律意见书经本所盖章并由经办律师签字后生效，正本叁份，副本若干。

（此下无正文，下转签字盖章页）

（本页无正文，为湖南金州（永州）律师事务所出具的《怀化市麻阳县污水处理厂提质扩容及配套管网建设项目（二期）法律意见书》签署页）

湖南金州（永州）律师事务所

主办律师： 

经办律师： 

2025年7月



律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所, 符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

2023年08月17日



律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD0178711Q

湖南金州(永州)

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2023

08月

17

日



执业机构
湖南金州（永州）
律师事务所

执业证类别
专职律师

执业证号
14311201610123078

法律职业资格
或律师资格证号
18200175070819

发证机关

发证日期

2022年



持证人
刘汉红

性
男

别

身份证号
432902197507288716



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

执业机构	湖南金州（永州）律师事务所	<div></div> <div></div>	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14311202411807302		
法律职业资格 或律师资格证号	A20224311033460		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	蒋平
发证日期	2024年12月26日	性别	女
		身份证号	431103198809272441

湖南启元律师事务所
关于湖南省怀化市
2025年湖南省政府专项债券（十九期）的
法律意见书



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层 410000

电话：(0731) 82953-778

传真：(0731) 82953-779

网站：www.qiyuan.com

致：怀化市财政局

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受怀化市财政局的委托，担任湖南省怀化市 2025 年政府专项债券项目（以下简称“本次发行”或“本次债券”）的专项法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

本所根据《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）、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库[2020]43 号）、《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 号文）、《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）、《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）等有关法律、法规及规章的有关规定，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。

为出具本法律意见书，本所对与出具本法律意见书有关的所有文件、资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，是基于发行人已声明向本所提供的与本次发行有关的文件、资料均为真实、准确、完整，文件上的盖章与签字均为真实有效，复印件与原件一致。

本法律意见书仅根据截至本法律意见书签署日前已经存在或发生的事实，以及本所对该等事实的了解和对中华人民共和国有关法律的理解而发表法律意见。对于本法律意见书至关重要而本所无法得到完整证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、发行人、会计师或其他机构出具的有关文件、资料发表法律意见。

本法律意见书仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示保证，本所也不具有核查或评价该等数据或结论的适当资格。

本所律师为出具本法律意见书已履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实原则，对发行人的行为以及本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，

保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本法律意见书仅供发行人为本次发行之目的而使用，本所同意发行人将本法律意见书作为本次发行的必备法律文件随同其他材料一同上报有关部门，并依法承担相应的法律责任。非经本所书面同意，本法律意见书不得用于其他任何目的。

正文

一、发行主体和发行依据

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怀化市及下属市县。

据此，本所认为，本次债券的发行主体符合法律法规的相关规定。

二、本次债券投资项目的实施机构

本次债券投资的项目为新晃侗族自治县老年人养护服务中心项目，项目实施机构为新晃侗族自治县民政局。

据此，本所认为，本次项目实施机构为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

三、本次债券投资项目的的基本情况

根据各市县提供的相关资料，并经本所律师核查，本次债券投资项目新晃侗族自治县老年人养护服务中心项目的基本情况如下：

县市区	新晃县
项目概况	本项目位于新晃县晃州镇，项目总用地面积 12052.56 m ² （约 18.08 亩），项目总投资为 7500.00 万元，项目建设工期 24 个月，计划 2025 年 5 月开工。
建设内容	本项目新建总建筑面积 15000.00m ² ，计容建筑面积 13000m ² ，容积率 1.08，建筑密度 35%，绿地率 25%，配套床位 300 张，停车位 52 个。具体建设内容为新建 2 栋 6 层的老年人养护服务中心 13000m ² 、地下室 2000m ² 以及室外活动场地等相关配套设施。
本次债券发行金额	5,000.00 万元
本次发行期限	30 年
实施机构	新晃侗族自治县民政局
相关批复文件	1、《关于新晃侗族自治县老年人养护服务中心项目可行性研究报告的批复》（晃发改审[2023]036 号）；

	<p>2、《关于新晃侗族自治县老年人养护服务中心项目可行性研究报告变更的批复》（晃发改审[2024]120号）；</p> <p>3、《关于新晃侗族自治县老年人养护服务中心初步设计的批复》（晃建初设审[2024]7号）；</p> <p>4、《关于新晃侗族自治县老年人养护服务中心项目初步设计概算的批复》（晃发改审[2024]85号）。</p>
--	--

据此，本所认为，本次债券投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所

本次发行的《项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告》由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所（以下简称“中兴财湖南分所”）出具。

中兴财湖南分所系依法注册成立的会计师事务所分所（统一社会信用代码：914301110959150342），现持有湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具有合法执业资格。

据此，本所认为，中兴财湖南分所具备为本次发行出具收益融资平衡专项报告的资格。

（二）律师事务所

本次发行的《法律意见书》由湖南启元律师事务所出具。

湖南启元律师事务所系经湖南省司法厅核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31430000G00383802M）的律师事务所，具有合法执业资格。

据此，本所认为，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

五、信息披露文件引用法律意见书中的相关内容的核查意见

本所律师对本次发行的《信息披露文件》中引用本法律意见书相关内容进行了重点核查，认为《信息披露文件》对本法律意见书中相关内容的引用不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

六、项目收益与融资自求平衡情况

依据本项目《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》的内容，中兴财湖南分所认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本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。

据此，本所认为，本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，预期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。

七、结论性意见

综上所述，本所认为：

（一）本次债券对应的投资项目已取得当前阶段所需的相关批复文件，符合产业政策及地区发展规划；项目实施单位为依法设立、合法存续的政府机关，具备实施相应项目的主体资格。

（二）为本次发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的业务资质，且信息披露文件完备，符合相关要求。

（三）本次发行符合《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》等相关法律、法规的规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书仅供发行人本次债券发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

本法律意见书正本一式陆份，由本所经办律师签字并经本所盖章后生效，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文，下页为本法律意见书之签字盖章页）

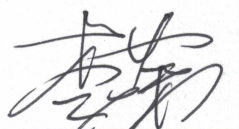
（本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南省怀化市2025年湖南省政府专项债券（十九期）的法律意见书》之签字盖章页）



负责人：

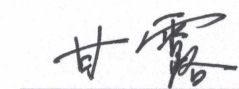

朱志怡

经办律师：



李 荣

经办律师：



甘 露

签署日期：2025 年 7 月 15 日