

2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年七月

释义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	蓝山县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专	指	《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《2025年蓝山县第三批土储债项目001号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于2025年蓝山县第三批土储债项目001号收益与融资自求平衡 专项评价报告》
本法律意见书或《法 律意见书》	指	《湖南道格律师事务所关于2025年蓝山县第三批土储债项目001号 专项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
永源会计师事务所	指	湖南永源会计师事务所(普通合伙)
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

声明

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

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

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

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

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

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

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

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

湖南道格律师事务所

关于 2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号专项债券法律意见书

致：蓝山县财政局

本所接受委托，担任“2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

一、本期债券发行的基本情况

(一) 发行额度申请

根据《平衡方案》，2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号专项债券本期募集资金规模为 11,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项 债券金额（万元）	还本付息方式	本期申请政府专项 债券期限（年）
2025 年蓝山县第三批 土储债项目 001 号	11,000.00	利息按每年付息，到期 后一次性偿还本金	5

(二) 发行主体

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

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

二、土地储备机构的资格

(一) 土地储备机构基本情况

本期债券投资项目土地储备机构信息如下：

机构名称	蓝山县土地收购储备中心
统一社会信用代码	12431127707290857K

宗旨和业务范围	加强国有土地资产管理，增强政府对土地市场的调控能力。土地收购、土地储备和土地出让前期工作。
法定代表人	雷向阳
注册资本	600.00 万元
机构性质	行政事业单位
地址	塔峰镇新建路 166 号
批准机构名称	蓝山县机构编制委员会办公室
经营期限	2025-05-16 至 2030-05-15
纳入土地储备机构名录情况等信息	湖南省土地储备机构名录（名录代码 TC431127）

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

三、债券发行对应的项目

根据蓝山县土地收购储备中心提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号基本情况如下：

（一）项目概况

项目概况表

单位：亩、万元

序号	地块名称	四至范围	概况	投资计划	实施单位
1	蓝山县和平生态家园地块 (一)	蓝山县湘粤北路东侧、学前路西侧、余香路以南、润丰大道以北	项目总投资 14,150.80 万元,收储面积 44,867.25 m ² ,规划用途为商住用地。	项目总投资 14,150.80 万元	蓝山县土地收购储备中心

(二) 项目主管部门

本期债券投资项目具体主管部门信息如下:

机构名称	蓝山县土地收购储备中心
统一社会信用代码	12431127707290857K
法定代表人	雷向阳
机构性质	行政事业单位
地址	塔峰镇新建路 166 号
批准机构名称	蓝山县事业单位登记管理局

(三) 项目审批情况

本所律师认为:

根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》、财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号)等相关法律规定,2025 年蓝山县第三批土储债项目 001 号已取得立项批复等政府相关审批文件,符合相关产业政策及地区发展规划。

四、本期债券发行的法律风险

(一) 利率波动风险

在本期债券存续期内,受国家财政政策、货币政策等经济政策、国民经济总

体运营状况以及国际宏观经济环境变化等因素的影响，债务资本市场利率会发生相应的变动，市场利率的波动影响项目投资收益平衡，并将会给本期债券带来一定的价格风险。

(二) 流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

(三) 项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目投资完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。

五、本次债券相关文件

(一) 平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、项目投资估算、资金筹措方案、项目预期收入预测、项目融资平衡情况、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

湖南永源会计师事务所(普通合伙)针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运

营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

(三) 评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

六、中介服务机构

(一) 会计师事务所

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

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

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

(二) 律师事务所

湖南道格律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为

31430000355563259R)。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

(三) 评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

七、法律意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

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

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

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于 2025 年蓝山县第三批土储债项目
001 号专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所 (公章)



负责人:

杨勇

经办律师 (签字):

杨勇

经办律师 (签字):

黄珍珍

2025 年 7 月 16 日

2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号 专项债券法律意见书



湖南道格律师事务所编制

二〇二五年七月

释义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	宁远县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号专项债券
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
国发〔2014〕45 号	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）
财库〔2015〕83 号	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）
财预〔2015〕225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）
国办函〔2016〕88 号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
财预〔2017〕89 号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
财库〔2019〕23 号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
《做好地方政府专	指	《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于 2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法 律意见书》	指	《湖南道格律师事务所关于 2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号专项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
永源会计师事务所	指	湖南永源会计师事务所(普通合伙)
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

声明

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

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

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

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

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

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

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

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

湖南道格律师事务所

关于 2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号专项债券法律意见书

致：宁远县财政局

本所接受委托，担任“2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号专项债券”的专项法律顾问。本所律师根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《中共中央国务院办公厅关于印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》等法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

一、本期债券发行的基本情况

(一) 发行额度申请

根据《平衡方案》，2025年宁远县第三批土储债项目004号专项债券本期募集资金规模为13,300.00万元，共1个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
2025年宁远县第三批土储债项目004号	13,300.00	利息按每年付息，到期后一次性偿还本金	5

(二) 发行主体

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

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

二、土地储备机构的资格

(一) 土地储备机构基本情况

本期债券投资项目土地储备机构信息如下：

机构名称	宁远县土地收购储备中心
统一社会信用代码	124311267367894626

宗旨和业务范围	在本县范围内代表县人民政府依法对全县存量国有土地、闲置地、收回地、收购地进行收购、储备、管理和经营
法定代表人	欧志平
注册资本	2,092.00 万元
机构性质	行政事业单位
地址	宁远县舜帝中路
登记机构名称	宁远县事业单位登记管理局
经营期限	2023-03-29 至 2028-03-29
纳入土地储备机构名录情况等信息	湖南省土地储备机构名录（名录代码 TC431126）

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

三、债券发行对应的项目

根据宁远县土地收购储备中心提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，2025 年宁远县第三批土储债项目 004 号基本情况如下：

（一）项目概况

项目概况表

单位：亩、万元

序号	地块名称	四至范围	概况	投资计划	实施单位
1	宁远县湘妃大道与舜帝南路交汇处东北侧地块	宁远县湘妃大道与舜帝南路交汇处东北侧旁	项目总投资 14,869.70 万元, 收储面积 55,968.47 平方米, 规划用途为居住用地。	项目总投资 14,869.70 万元	宁远县土地收购储备中心

(二) 项目主管部门

本期债券投资项目具体主管部门信息如下:

机构名称	宁远县土地收购储备中心
统一社会信用代码	124311267367894626
法定代表人	欧志平
机构性质	行政事业单位
地址	宁远县舜帝中路
登记机关	宁远县事业单位登记管理局

(三) 项目审批情况

本所律师认为:

根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》、财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)等相关法律规定, 2025年宁远县第三批土储债项目004号已取得立项批复等政府相关审批文件, 符合相关产业政策及地区发展规划。

四、本期债券发行的法律风险

(一) 利率波动风险

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

(二) 流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

(三) 项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目投资完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。

五、本次债券相关文件

(一) 平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、项目投资估算、资金筹措方案、项目预期收入预测、项目融资平衡情况、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

湖南永源会计师事务所(普通合伙)针对本期债券出具《专项评价报告》，并

认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

(三) 评级报告

中债资信就本期债券出具《信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

六、中介服务机构

(一) 会计师事务所

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

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

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

(二) 律师事务所

湖南道格律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018

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

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

（三）评级机构

为发行本期债券，发行主体聘请中债资信为本期债券发行进行信用评级。

中债资信现持有北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100005603970936），根据中国银行间市场交易商协会发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》以及中国人民银行金融市场发布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》，经核查，中债资信可以为本期债券进行信用评级。

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

七、法律意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

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

3、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的机关法人，依法

设立，合法有效存续，项目实施机构系项目适格参与主体。

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

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南道格律师事务所关于2025年宁远县第三批土储债项目004号专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:

杨勇



经办律师(签字):

杨勇

经办律师(签字):

黄珍珍

2025年7月16日

目 录

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

湖南天护律师事务所
关于原新田烟厂用地一
政府专项债券
法律意见书

第一部分 引言

敬启者：

财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）以及相关法律法规及规范性文件的规定，湖南天护律师事务所（以下简称“本所”）接受原新田烟厂用地一项目统筹方新田县自然资源局的委托，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本期债券	2025 年湖南省政府专项债券（十六期）
投资项目	原新田烟厂用地一
元	人民币

二、声明事项

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

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

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这

些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

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

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

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

第二部分 正文

一、本期债券发行对应的项目主体

1、实施单位基本情况

根据《原新田烟厂用地一预期收益与融资平衡方案》记载，本期债券发行对应的项目主体为新田县自然资源局，基本情况如下：

名称：新田县自然资源局

统一社会信用代码：11431128MB1902030B

机构性质：机关单位

机构地址：湖南省永州市新田县中府国际A栋18-19楼

负责人：肖柏荣

2、实施单位的资格

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

二、本期债券发行对应的投资项目

根据《原新田烟厂用地一预期收益与融资平衡方案》记载以及项目实施单位提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，投资项目的基本情况如下：

1、项目概述

本项目由新田县自然资源局作为实施单位，具体如下：

（1）项目地点：新田县城城区龙泉街道方达路北面。

（2）项目存续期：本项目设计年限根据《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》，土地储备专项债券期限原则上不超过5

年。本次债券发行期限为5年，预测项目存续期限等于专项债券发行期限。

(3) 投资估算：项目总投资为13,088.00万元。

(4) 资金筹措：原新田烟厂用地一的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资13,088.00万元，其中，本项目拟自筹5,088.00万元作为项目资本金，拟申请发行地方政府专项债券共计8,000.00万元。

2、项目审批情况

项目已获得批复文件有：《关于新田县2025年方达路北面地块土地储备专项债项目的立项批复意见》。

综上，本所律师认为：本次债券投资的新田县原新田烟厂用地一项目已经取得新田县自然资源局的立项批复，具备本次债券发行对应的投资项目资格。

三、发行文件

1、预期收益与融资平衡方案

根据《原新田烟厂用地一项目预期收益与融资平衡方案》（以下简称“预期收益与融资平衡方案”）记载并经本所律师核查，《预期收益与融资平衡方案》包含了项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹资合规性、资金筹措方案、融资平衡方案、潜在风险分析、项目建设管理职责分工、还款保障措施等主要内容。

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

平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。

2、专项评价报告

湖南天信兴业会计师事务所有限责任公司（以下简称“湖南天信兴业”）就本次专项债券项目发行出具了《原新田烟厂用地一融资平衡方案专项评价报告》（以下简称“专项评价报告”）。湖南天信兴业认为：在实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期收益能够合理保障偿还融资资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

四、本次发行的中介服务机构

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

1、会计师事务所

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

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

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

经办注册会计师李一松有湖南省注册会计师协会于1998年5月5日核发的编号为430100070002号注册会计师证。

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

2、律师事务所

湖南天护律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2022年9月21日核发的统一社会信用代码为31430000MD0296910L的《律师事务所执业许可证》。

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

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

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

五、结论

根据以上内容，本所律师认为

1、新田县自然资源局系经批准成立、具有独立的法人资格，具备本项目实施主体资格。

2、本期债券所对应的项目已经取得发改部门审批文件，具备债券发行资格。

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

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

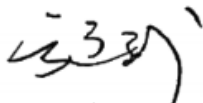
本法律意见书一式四份，无副本，经本所经办执业律师签名并加盖本所公章后生效。

经办律师：

方文斌

律师执业证号：14301201010225245

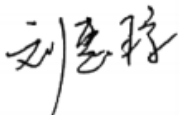
签名：



刘惠琼

律师执业证号：14301202211518055

签名：



湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年双牌县第三批土储债项目003号专项债券

之

法律意见书



二〇二五年七月

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

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

网址：www.luhelawyer.com



目录

致：永州市财政局	1
第一部分 引言	2
一、释义	2
二、律师声明	3
第二部分 正文	4
一、本次拟发行债券的基本情况	4
（一）发行主体	4
（二）发行依据	4
（三）本次拟发行债券具体信息	5
二、实施机构	5
三、本次拟发行债券对应项目的具体情况	6
（一）项目概况	6
（二）项目的必要性与公益性	6
（三）项目审批情况	6
四、信息披露文件	8
（一）平衡方案	8
（二）专项评价报告	8
（三）法律意见书	8
五、中介服务机构	8
（一）会计师事务所	8
（二）律师事务所	8
六、法律风险	9
七、结论性意见	9

湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年双牌县第三批土储债项目003号专项债券之

法律意见书

致：永州市财政局

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

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（以下简称“财预〔2017〕62号文”）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“财库〔2020〕43号文”）、《自然资源部关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》（以下简称“自然资发〔2024〕242号文”）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称“国办发〔2024〕52号文”）、《土地储备管理办法》（以下简称“自然资规〔2025〕2号文”）、《湖南省人民政府办公厅关于印发〈湖南省推进地方政府专项债券项目“自审自发”试点实施方案〉的通知》（以下简称“湘政办发〔2025〕7号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年双牌县第三批土储债项目003号专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（十六期）
本项目、项目	指	2025年双牌县第三批土储债项目003号
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
和泉正会计师事务所	指	湖南和泉正会计师事务所（普通合伙）
《平衡方案》	指	《2025年双牌县第三批土储债项目003号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《2025年双牌县第三批土储债项目003号收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

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

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

3、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、专项评价报告和信用评级报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

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

6、本所同意将本法律意见书作为本次债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

(一) 发行主体

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

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

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

(二) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息，本次债券发行的额度在专项债

务限额的可发行额度内。

(三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》，本次土地储备项目拟申请发行专项债券资金400.00万元，债券期限为5年。债券偿付方式为每年付息一次，到期一次性还本。

二、实施机构

本项目实施机构为双牌县土地储备中心（双牌县地产交易所）。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	124311237483801467
举办单位	双牌县自然资源局
机构类型	事业单位
机构地址	双牌县泅泊镇兴隆街237号
法定代表人	奉庭军
有效期	自 2020年07月27日 至 2025年07月27日
单位状态	正常
登记管理机关	双牌县事业单位登记管理局

本所律师认为：本项目实施机构为县级(含)以上人民政府批准成立、具有独立的法人资格、隶属于所在行政区划的自然资源主管部门、承担本行政辖区内土地储备工作的事业单位，且被列入自然资源部颁布的《土地储备机构名录(2020年版)》，名录代码为TC431123，具备实施本项目的主体资格。

三、本次拟发行债券对应项目的具体情况

(一) 项目概况

本次拟发行债券的项目基本情况如下：

序号	地块编号	四至范围	面积 (㎡)	项目概况	地块规划用途
1	湘 (2025) 双牌县不动产权第 0001219号	东距永水路约50米 (支路进出)，西、南、北面均邻其他用地	1214.00	本项目总投资为583.10万元，主要成本构成为土地收储费用及收储土地在出让前的债券利息支出。本项目拟于2025年7月启动，收储土地面积为1,214.00平方米	零售商业用地 (加油加气站用地)

(二) 项目的必要性与公益性

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

2.通过盘活存量闲置土地，有利于解决土地闲置不开发、历史遗留问题难处理等问题，有利于土地市场的持续健康发展，为社会公益事业和社会基础设

施建设提供良好的土地保障，收储后形成的“净地”“优地”有利于补齐公共服务设施短板，改善环境，满足居住需要，促进以人为本的新型城镇化发展。同时通过集中收回闲置土地资源，进行科学规划和集约利用，土地供应计划性增强，可以限制利用率低、配置不合理的城市存量土地开发利用，增强城市建设用地的有效供给，更好地执行城市规划，提高土地利用效率和使用价值，满足城市发展的长期需求。

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

（三）项目审批情况

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

1. 根据双牌县人民政府于2025年5月13日核发的《双牌县人民政府关于<2025年双牌县第三批运用地方政府专项债资金收储项目名单>的批复》，原则同意双牌县自然资源局报送的《2025年双牌县第三批运用政府专项债资金拟收储项目名单》；同意在本地项目发债额度范围内，优先安排土储专项债项目。

2. 根据双牌县自然资源局于2025年5月6日出具的《关于2025年双牌县第三批土储债项目003号申请立项意见》，同意2025年双牌县第三批土储债项目003号立项申报。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的2025年双牌县第三批土储债项目003号符合自然资发〔2024〕242号文、自然资规〔2025〕2号文关于土地储备项目的要求，并取得了现阶段必要的批复文件。

四、信息披露文件

(一) 平衡方案

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

(二) 专项评价报告

和泉正会计师事务所对本次债券所涉项目提供专项评价，并出具了《专项评价报告》。

和泉正会计师事务所通过对项目收益预测、还本付息测算等进行的分析评价，认为本项目在收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

(三) 法律意见书

本期专项债券发行的《法律意见书》由本所出具。

五、中介服务机构

(一) 会计师事务所

和泉正会计师事务所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

和泉正会计师事务所是依法成立具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：91430111MABQ82GL38），湖南省财政厅于2023年7月19日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010166），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

(二) 律师事务所

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

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

六、法律风险

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

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

七、结论性意见

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

综上所述，本所律师认为：

- 1.本期债券的发行主体具备发行地方政府专项债券的条件。

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

本法律意见书正本一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

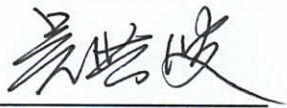
(以下无正文)

(本页无正文，系《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年双牌县第三批土储债项目003号专项债券之法律意见书》签字盖章页)

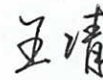
湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)



经办律师 (签字)：吴洪波



经办律师 (签字)：王清



2025年 7月 15日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》

规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2025年04月29日

律师事务所变更登记 (八)

退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年04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	



湘军麓和

法律意见书

执业机构	湖南湘军麓和 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201010785452		
法律职业资格 或律师资格证号	A20064301240306		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	吴洪波
发证日期	2022年10月9日	性别	男
		身份证号	430124197508211457

律师年度考核备案

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

律师年度考核备案

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

下一年度备案日期为2026年6月

执业机构	湖南湘军麓和 律师事务所	 
执业证类别	专职律师	
执业证号	14301200911900804	
法律职业资格 或律师资格证号	A20074301810241	持证人 王清
发证机关	湖南省司法厅	性 别 女
发证日期	2025年07月11日	身份证号 430181198408237846

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四
考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年06月 下一年度备案日期为2026年6月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年双牌县第三批土储债项目004号专项债券

之

法律意见书



二〇二五年七月

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

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

网址：www.luhelawyer.com

目录

致：永州市财政局	1
第一部分 引言	2
一、释义	2
二、律师声明	3
第二部分 正文	4
一、本次拟发行债券的基本情况	4
（一）发行主体	4
（二）发行依据	4
（三）本次拟发行债券具体信息	5
二、实施机构	5
三、本次拟发行债券对应项目的具体情况	6
（一）项目概况	6
（二）项目的必要性与公益性	6
（三）项目审批情况	6
四、信息披露文件	8
（一）平衡方案	8
（二）专项评价报告	8
（三）法律意见书	8
五、中介服务机构	8
（一）会计师事务所	8
（二）律师事务所	8
六、法律风险	9
七、结论性意见	9

湖南湘军麓和律师事务所

关于2025年双牌县第三批土储债项目004号专项债券之

法律意见书

致：永州市财政局

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

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（以下简称“财预〔2017〕62号文”）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“财库〔2020〕43号文”）、《自然资源部关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》（以下简称“自然资发〔2024〕242号文”）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称“国办发〔2024〕52号文”）、《土地储备管理办法》（以下简称“自然资规〔2025〕2号文”）、《湖南省人民政府办公厅关于印发〈湖南省推进地方政府专项债券项目“自审自发”试点实施方案〉的通知》（以下简称“湘政办发〔2025〕7号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年双牌县第三批土储债项目004号专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（十六期）
本项目、项目	指	2025年双牌县第三批土储债项目004号
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
和泉正会计师事务所	指	湖南和泉正会计师事务所（普通合伙）
《平衡方案》	指	《2025年双牌县第三批土储债项目004号预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《2025年双牌县第三批土储债项目004号收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

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

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

3、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

4、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、专项评价报告和信用评级报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

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

6、本所同意将本法律意见书作为本次债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

(一) 发行主体

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

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

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

(二) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息，本次债券发行的额度在专项债

务限额的可发行额度内。

(三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》，本次土地储备项目拟申请发行专项债券资金2,600.00万元，债券期限为5年。债券偿付方式为每年付息一次，到期一次性还本。

二、实施机构

本项目实施机构为双牌县土地储备中心（双牌县地产交易所）。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	124311237483801467
举办单位	双牌县自然资源局
机构类型	事业单位
机构地址	双牌县泂泊镇兴隆街237号
法定代表人	奉庭军
有效期	自 2020年07月27日 至 2025年07月27日
单位状态	正常
登记管理机关	双牌县事业单位登记管理局

本所律师认为：本项目实施机构为县级(含)以上人民政府批准成立、具有独立的法人资格、隶属于所在行政区划的自然资源主管部门、承担本行政辖区内土地储备工作的事业单位，且被列入自然资源部颁布的《土地储备机构名录(2020年版)》，名录代码为TC431123，具备实施本项目的主体资格。

三、本次拟发行债券对应项目的具体情况

(一) 项目概况

本次拟发行债券的项目基本情况如下：

序号	地块编号	四至范围	面积 (㎡)	项目概况	地块规划用途
1	湘 (2024) 双牌县不动产权第 0000155号	西临铁路线、南接铁东二路、东、北面均邻其他用地	135,808.00	本项目总投资为3,559.40万元，主要成本构成为土地收储费用及收储土地在出让前的债券利息支出。本项目拟于2025年7月启动，收储土地面积为135,808.00平方米	工业用地

(二) 项目的必要性与公益性

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

2.通过盘活存量闲置土地，有利于解决土地闲置不开发、历史遗留问题难处理等问题，有利于土地市场的持续健康发展，为社会公益事业和社会基础设施

施建设提供良好的土地保障，收储后形成的“净地”“优地”有利于补齐公共服务设施短板，改善环境，满足居住需要，促进以人为本的新型城镇化发展。同时通过集中收回闲置土地资源，进行科学规划和集约利用，土地供应计划性增强，可以限制利用率低、配置不合理的城市存量土地开发利用，增强城市建设用地的有效供给，更好地执行城市规划，提高土地利用效率和使用价值，满足城市发展的长期需求。

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

（三）项目审批情况

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

1. 根据双牌县人民政府于2025年5月13日核发的《双牌县人民政府关于〈2025年双牌县第三批运用地方政府专项债资金收储项目名单〉的批复》，原则同意双牌县自然资源局报送的《2025年双牌县第三批运用政府专项债资金拟收储项目名单》；同意在本地项目发债额度范围内，优先安排土储专项债项目。

2. 根据双牌县自然资源局于2025年5月6日出具的《关于2025年双牌县第三批土储债项目004号申请立项意见》，同意2025年双牌县第三批土储债项目004号立项申报。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的2025年双牌县第三批土储债项目004号符合自然资发〔2024〕242号文、自然资规〔2025〕2号文关于土地储备项目的要求，并取得了现阶段必要的批复文件。

四、信息披露文件

(一) 平衡方案

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

(二) 专项评价报告

和泉正会计师事务所对本次债券所涉项目提供专项评价，并出具了《专项评价报告》。

和泉正会计师事务所通过对项目收益预测、还本付息测算等进行的分析评价，认为本项目在收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

(三) 法律意见书

本期专项债券发行的《法律意见书》由本所出具。

五、中介服务机构

(一) 会计师事务所

和泉正会计师事务所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

和泉正会计师事务所是依法成立具有会计师事务所执业资格的合伙制会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：91430111MABQ82GL38），湖南省财政厅于2023年7月19日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010166），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

(二) 律师事务所

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

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

六、法律风险

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

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

七、结论性意见

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

综上所述，本所律师认为：

- 1.本期债券的发行主体具备发行地方政府专项债券的条件。

2.本项目的实施机构具备实施本项目的主体资格。

3.本项目已取得现阶段必要的批复文件，后续根据项目实施进度完善相关审批手续。

4.为本期债券提供发行服务的各中介机构均具有参与债券发行的资格。

5.根据《平衡方案》及《专项评价报告》，在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本期债券可满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6.本期债券的发行符合法律、法规及规范性文件的相关规定，不存在实质性的法律障碍。

本法律意见书正本一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

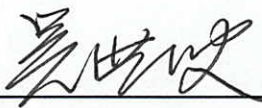
(以下无正文)

(本页无正文，系《湖南湘军麓和律师事务所关于2025年双牌县第三批土储债项目004号专项债券之法律意见书》签字盖章页)

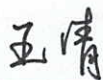
湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)



经办律师 (签字)：吴洪波



经办律师 (签字)：王清



2025年7月15日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2025年04月29日

律师事务所变更登记 (八)

退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年04月29日

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构	湖南湘军麓和 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201010785452		
法律职业资格 或律师资格证号	A20064301240306		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	吴洪波
发证日期	2022年10月09日	性别	男
		身份证号	430124197508211457

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二三	考核年度	二〇二四
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 律师年度考核备案	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	备案日期	2025年06月 下一年度备案日期为2026年6月

执业机构 湖南湘军麓和 律师事务所	 
执业证类别 专职律师	持证人 王清
执业证号 14301200911900804	性别 女
法律职业资格 或律师资格证号 A20074301810241	身份证号 430181198408237846
发证机关 湖南省司法厅	
发证日期 2025年07月11日	

考核年度	二〇二四
考核结果	称职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年06月 下一年度备案日期为2026年6月

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	