

株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目

目

法律意见书

湖南湘达律师事务所编制

2025 年 7 月





目 录

释 义	1
声 明	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体	5
(一) 发行依据	6
(二) 发行额度申请	6
(三) 发行主体	6
二、本期债券发行对应的投资项目	6
(一) 项目基本情况	7
(二) 项目参与主体	7
(三) 项目批复文件	8
三、信息披露文件	9
(一) 平衡方案	9
(二) 专项评价报告	9
(三) 评级报告	10
四、中介服务机构	10
(一) 会计师事务所	10
(二) 律师事务所	10
(三) 评级机构	11
五、本期债券发行的法律风险	11



(一) 利率波动风险	11
(二) 流动性风险	11
(三) 项目收益风险	11
六、结论性意见	12



释 义

除非本法律意见书中另有所说明,下列词语在本文具有以下含义:

贵局	指	株洲市财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目
《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)
《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《湖南省株洲市渌口区2025年政府专项债券株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目收益与融资自求平衡专项评价报告》



本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南湘达律师事务所关于株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目法律意见书》
本所或湘达律所	指	湖南湘达律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
诚悦达会所	指	湖南诚悦达会计师事务所（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。



湖南湘达律师事务所

关于株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目

法律意见书

(2025) 字第【 116 】号

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目”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、本期债券发行依据、额度以及主体



(一) 发行依据

2025年3月5日,十四届全国人大三次会议召开,李强总理向十四届全国人大二次会议作政府工作报告,指出拟安排全年地方政府专项债券4.4万亿元。目前已继续向各个省份下发提前批额度,其中下达湖南省的1465亿元已列入2025年省级预算,本次债券发行纳入全年批次额度内。

(二) 发行额度申请

根据《平衡方案》,株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目本期募集资金规模为2,400.00万元,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)	预测利率(%)	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限(年)
株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目	2,400.00	2.30	利息按半年付息,到期后一次性偿还本金	20

(三) 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、本期债券发行对应的投资项目

根据《平衡方案》等相关资料并经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,本期债券投资项目包含1个项目,本期债券募集的资金将用于株洲市渌口区



湘江东岸城中村综合改造项目。

(一) 项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下:

项目名称	株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目
项目建设内容	本项目主要建设内容为渌口区湘江东岸城中村范围内提质改造配套道路 6939 米, 提质改造供电工程 6500 米, 提质改造绿化 8000 平方米、提质改造照明 6939 米、提质改造安防监控 45 套等基础设施, 以及提质改造社区综合服务中心 1500 平方米、提质改造文化体育设施 1496 平方米、提质改造停车场 8000 平方米、提质改造充电桩 46 个等公共服务设施。
项目总投资(万元)	13,957.23
项目建设期限	2025 年 7 月至 2027 年 7 月
项目建设地点	项目位于渌口区。
用于本项目建设的 本期债券发行金额 (万元)	2,400.00

(二) 项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下:

机构名称	株洲市渌口区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11430221MB0N889633



负责人	刘月平
机构性质	机关
机构地址	株洲市渌口区渌口镇津口西路2号

(三) 项目批复文件

经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,项目取得所需的审批文件情况如下:

项目名称	批复文件	文号
株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目	➤ 《关于<株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目可行性研究报告>的批复》	➤ 渌发改审(2025)9号
	➤ 《关于<株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目初步设计的批复》	➤ 渌住建复-(2025)46号
	➤ 《关于株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目无需办理规划选址和用地预审的说明》	➤ -
	➤ 《环境影响登记表》	➤ 202543022100000016



	➤ 《关于株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目概算总投资的批复》	➤ 渌发改概[2025]42号
--	-----------------------------------	-----------------

综上所述,本所律师认为:项目实施机构是独立的机关法人,依法设立、合法有效存续,具备实施项目的主体资格;本期债券投资项目,已经取得必要的相关手续,已经履行部分前期程序,符合产业政策以及地区发展规划,并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

三、信息披露文件

(一) 平衡方案

根据《平衡方案》记载并经本所律师核查,《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

诚悦达会所针对本期债券出具《专项评价报告》,并认为:在项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下,本次评价的项目,预期项目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《2025 年湖南省政府专项债券(十八期)信用评级报告》，本期发行的债券级别为“AAA”。

四、中介服务机构

(一) 会计师事务所

诚悦达会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》。

诚悦达会所现持有长沙市岳麓区市场监督管理局于 2021 年 12 月 28 日核发的营业执照（统一社会信用代码为 91430104MA4PAGWA0B）、现持有湖南省财政厅于 2022 年 1 月 12 日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：43010096）。

本所律师认为：湖南诚悦达会所会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的会计事务所，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

湖南湘达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 2025 年 4 月 22 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 3143000009199402XF），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：湖南湘达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。

五、本期债券发行的法律风险

(一) 利率波动风险

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

(二) 流动性风险

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

(三) 项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收



入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

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

2、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、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）



湖南湘达律师事务所

HUNAN XIANGDA LAW FIRM

地址:长沙市雨花区芙蓉中路三段567号建鸿达兴业IEC20楼2028号
网址:www.hnxdlaw.com 邮编:410007 电话:(0731)88122099

(本页无正文,为《湖南湘达律师事务所关于株洲市渌口区湘江东岸城中村综合改造项目法律意见书》之签署页)

湖南湘达律师事务所(公章)



经办律师(签字): 肖云帆

经办律师(签字): 董超

二零二五年七月十五日



湖南湘达律师事务所

HUNAN XIANGDA LAW FIRM

地址:长沙市雨花区芙蓉中路三段567号建鸿达兴业IEC20楼2028号
网址:www.hnxdlaw.com 邮编:410007 电话:(0731)88122099

律师事务所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 3143000009199402XF

湖南湘达

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件,准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:



律师事务所登记事项(一)

名称	湖南湘达律师事务所
住所	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段567号兴业大厦2002-2003号
负责人	陈剑
组织形式	普通合伙
设立资产	100.0万元
主管机关	雨花区司法局
批准文号	湘司许(2014)4号
批准日期	2014年01月23日

律师事务所登记事项(二)

合伙人	夏世英, 贾肖虎, 易柳屏, 彭波, 蒋晓娴, 张洋菁, 曾佳, 张跃胜, 毛武, 黄香英, 尹富, 陈剑
-----	---



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
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年 6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



湖南湘达律师事务所

HUNAN XIANGDA LAW FIRM

地址:长沙市雨花区芙蓉中路三段567号建鸿达兴业IEC20楼2028号
网址:www.hnxdlaw.com 邮编:410007 电话:(0731)88122099

湖南湘达律师事务所

执业机构

专职律师

执业证类别

14301202010260848

执业证号

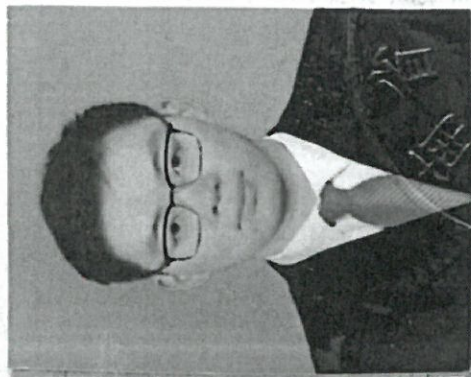
法律职业资格
或律师资格证号 A20144302211748

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2022年07月02日



肖云帆

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号

行政审批专用章



湖南湘达律师事务所

HUNAN XIANGDA LAW FIRM

地址:长沙市雨花区芙蓉中路三段567号建鸿达兴业IEC20楼2028号
网址:www.hnxdlaw.com 邮编:410007 电话:(0731)88122099

执业机构 湖南湘达律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202210513466

法律职业资格
或律师资格证号 A20204301110920

发证机关



发证日期 2022年09月02日



持证人 董宇超

性别 男

身份证号 431103199004170653

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2023年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	
备案日期	2024-07-1

编号：[2025]湘金株律字第 号

湖南金厚（株洲）律师事务所

关于2025年湖南省政府专项债券（十七期）

之

株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期

之

法律意见书

湖南金厚（株洲）律师事务所

时间：2025年 7 月 15 日

地址：湖南省株洲市天元区森林一路华人街一号写字楼 6 楼 6017-6020

目录

释义	4
声明	6
一、 本期债券发行依据、额度以及主体	9
(一) 发行主体	9
(二) 发行依据	10
(三) 发行额度申请	10
二、 投资项目主管部门	11
三、 本期债券发行对应的投资项目	11
(一) 项目基本情况	11
(二) 项目参与主体	11
(三) 项目批复文件	12
四、 信息披露文件	13
(一) 平衡方案	13
(二) 专项评价报告	13
五、 中介服务机构	13
(一) 会计师事务所	13
(二) 律师事务所	14
六、 本期债券发行的法律风险	14
(一) 利率波动风险	14
(二) 流动性风险	14
(三) 项目收益风险	15
(四) 管理风险	15
(五) 工程建设风险	15
(六) 合同风险	16
(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险	16
(八) 违反国土规划建设要求的风险	17
(九) 项目收益与预期存在差异风险	17
(十) 经济环境及政策风险	17
(十一) 风险防范措施	17
七、 结论性意见	18

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：

贵委	指	荷塘高新技术产业开发区管理委员会
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 年湖南省政府专项债券（十七期）之株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期
《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〔2021〕5 号	指	《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5 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）
《做好地方政府专项 债券发行及项目配套 融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》

国办发〔2024〕52号	指	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
《平衡方案》	指	《株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期预期收益与融资平衡方案》
《可行性研究报告》	指	《株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期可行性研究报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南金厚（株洲）律师事务所关于2025年湖南省政府专项债券（十七期）之株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期之法律意见书》
律所	指	湖南金厚（株洲）律师事务所
会所	指	湖南和泉正会计师事务所（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。

湖南金厚（株洲）律师事务所
关于 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）之
株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期
之
法律意见书

[2025]湘金株律字第 号

致：荷塘高新技术产业开发区管理委员会

本所接受委托，担任“2025 年湖南省政府专项债券（十七期）之株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期”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）、《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〉》、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5 号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查

和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行主体

根据财库〔2020〕43号文，“专项债券是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号文第四条规定，“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”。根据国办发〔2024〕52号文，“开展专项债券项目“自审自发”试点。下放专项债券项目审核权限，选择部分管理基础好的省份以及承担国家重大战略的地区开展专项债券项目“自审自发”试点，支持经济大省发挥挑大梁作用（《地方政府专项债券项目“自审自发”试点地区名单》详见附件3）。试点地区滚动组织筛选形成本地区项目清单，报经省级政府审核批准后不再报国家发展改革委、财政部审核，可立即组织发行专项债券，项目清单同步报国家发展改革委、财政部备案。“自审自发”试点地区名单：北京市、上海市、江苏省、浙江省（含宁波市）、安徽省、福建省（含厦门市）、山东省（含青岛市）、湖南省、

广东省（含深圳市）、四川省。”

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

本期债券如纳入提前下达的部分地方政府债务限额内，应当在财政部提前下达的 2025 年度新增地方政府专项债务额度限额内发行，提前批债券额度并应纳入湖南省人民代表大会及其常务委员会之后通过的 2025 年度湖南省级财政预算及其调整方案批准的专项债务额度。本次发行纳入 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）的发行额度。

（三）发行额度申请

根据《平衡方案》，关于 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）之株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期专项债券本期募集资金规模为 9900 万元，截至目前，本项目已发行政府专项债券资金 0 万元；本次拟申请发行 5300.00 万元，未来拟申请发行 4600.00 万元，发行期限 15 年。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)	预测利率 (%)	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限 (年)
株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期	5300	2.17%	每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排	15

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、投资项目主管部门

根据《平衡方案》，本项目主管部门为株洲市荷塘区住房和城乡建设局。该单位系荷塘区人民政府工作组成部门，享有对项目管理权限，系适格主管部门。

三、本期债券发行对应的投资项目

(一) 项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期
项目建设内容	项目总用地面积 43856.79 m ² （合 65.78 亩），计容总建筑面积 51155.38 m ² ，其中：标准厂房建筑面积 37343.42 m ² ，研发中心建筑面积 10231.08 m ² ，配套用房建筑面积 3580.88 m ² ；拟配建停车位 114 个，充电桩设施 34 套，及园区道路工程、室外给排水工程、强弱电工程、消防工程等配套设施设备工程。
项目总投资（万元）	19082.20 万元
项目建设期限	项目建设期间为 2025 年 8 月至 2026 年 7 月。
项目建设地点	株洲市荷塘区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	5300

(二) 项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	株洲市荷塘区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	114302027632817526
负责人	蔡群英
机构性质	机关单位
机构地址	株洲市荷塘区新华东路 218 号金科大厦 15 楼

（三）项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目	批复文件	文号
株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期	《关于株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期初步设计的批复》	（株荷建复函〔 2024 〕 16 号）
	株洲市荷塘区发展和改革局《关于株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期可行性研究报告的批复》	（株荷发改审〔 2024 〕 105 号）
	株洲市荷塘区发展和改革局《关于株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期概算总投资的批复》	（株荷发改概〔 2024 〕 23 号）

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是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；本期债券投资项目，已经取得必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，

并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

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,《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

湖南和泉正会计师事务所(普通合伙)针对投资项目出具《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,本次评价的株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期,预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息,实现项目预期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。

五、中介机构

(一) 会计师事务所

湖南和泉正会计师事务所(普通合伙)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)、湖南省财政厅于核发的《会计师事务所执业证书》

(执业证书编号：43010166)，作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

本所律师认为：湖南和泉正会计师事务所（普通合伙）具有出具本期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

湖南金厚（株洲）律师事务所是经湖南省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所分所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000MD0323624P），且未受过行政处罚以及行业处罚，作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所律师认为：

本所指派的喻馨瑶律师、徐晓依律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14302201711853312、14302202111344621，具有出具本期债券法律意见书的资格。

六、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

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

（二）流动性风险

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

风险。

(三) 项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

(四) 管理风险

本项目系政府项目，项目有关勘测、设计、施工、监理、主要设备和材料采购等需符合招投标管理的规定并接受有关部门监督，严格按照有关规定要求控制投资；项目有关节能、环保、消防、人防、安全抗震、水土保持等应严格执行国家有关规定和标准。

该项目实施过程中，可能由于合规管理不善，产生搭车建设或变相建设楼堂馆所、非法集资或摊派、违规举借债务、挪用资金、未经许可改变资金用途、贪污腐败、投资浪费、工程质量与安全不符合规定、违反招投标管理要求、收益管理不善导致未能筹集资金用于偿债等违法违规行为的风险。同时，由于管理不善或其他内外部原因，可能由于设计变更、工程量增加、项目停工、延期等，导致项目未能按期完工投产运行或经营收益不如预期，导致投资额增加或影响项目投资回报收益，进而影响项目本身收益对本期债券还本付息的覆盖能力。

(五) 工程建设风险

项目在建设工程中，可能面临因技术因素、管理因素、不可抗力、意外事件，或合同当事人双方都不必对其负责的第三者行动导致的在工程实施中与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用

超预算、工程质量不合格等而对项目实施带来的风险。进而对本期债券还本付息覆盖能力产生影响。

(六) 合同风险

工程项目的特点决定了合同风险的客观存在。在项目建设过程中，设计单位、总承包单位、分包单位、设备供应商、原材料供应商等各方均需要相互协作。在招商过程中，与上级主管部门、各类供应商、第三方平台等各方签订的合同都会因各种因素而带来合同风险。如：项目合同条款遗漏，合同表达有误、合同条文不完整和不严密所引起的理解失误、合同类型选择不当，承发包模式选择不当，合同存在着单方面的约束性，索赔管理不力，合同纠纷等；责权利不平衡、发包人提出的开脱条款带来的风险、业主违约带来的风险、工程逾期支付、材料大幅上涨以及履约过程中的变更、签证风险等。

本项目作为政府投资项目，应当严格履行招投标管理要求。建设单位应提高法律意识，依法竞争、依法签约和索赔。依法维权、依法招商、依法支付相应款项。重视合同管理，了解合同风险的性质，准确判断并有效防范风险，完善管理制度，有效地降低合同风险，增加效益。

(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险

根据本项目建设内容，不属于高能耗、高污染项目，在遵守资源节约和环境保护法律法规方面风险和压力较低，在严格履行工程管理制度的前提下可以有效地控制违反资源节约和环境保护法律法规的风险。

本项目建成后有利于人居环境的改善，提高当地社区和居民的生产生活水平，总体环境保护和社会稳定风险较低，但建设期间可能产生一定的环境影响，应当加强对项目建设期间噪声、废气、废水排放的控制，降低对周边交通的影

响；项目开工前应当依法依规履行审批程序；本项目涉及一定用地需求，如涉及征收拆迁、使用耕地或其他农用地等影响当地群众切身利益事项时，应当严格依法依规进行，切实保障人民群众切身利益，避免社会稳定风险。

（八）违反国土规划建设要求的风险

本项目尚待取得国土、规划许可，但如项目实施主体未经许可擅自开工或违反许可要求施工，违规使用基本农田或其他农用地、尚未完成征地拆迁的集体土地，或违背规划关于土地功能、容积率、建筑面积等要求，将有被认定为违法建筑而需拆除、项目实施主体被追究法律责任的风险。

（九）项目收益与预期存在差异风险

本次项目具有公益性，资金需求较大，回收周期长，若项目投入运营后，经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，进而影响项目资金的平衡。

（十）经济环境及政策风险

受国民经济总体运行状况、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。受宏观经济环境影响，投资者的投资偏好及交易意愿变化可能影响本期专项债券的流动性。该风险属于市场风险，投资者应当自行承担由此可能导致的后果和损失。

（十一）风险防范措施

建设单位应提高法律意识，进行项目全流程法律风险预测、分析和管控，严格依法依规程序办事，加强合同管理，及时支付相应款项，准确判断并有效防范风险，完善管理制度，有效地降低法律风险，防范重大法律风险；充分评估好政治、经济、社会、市场因素对项目法律风险的影响，做好防范措施；纪检监察、审计等部门应当相互配合，加强对专项债券资金和项目的监督，对于涉

及的违法违规行为和线索积极调查处理；对于按规定需进行披露的信息，依法依规及时向投资者进行信息披露。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，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。本期债券如纳入提前下达的部分地方政府债务限额内，应当在财政部提前下达的 2025 年度新增地方政府专项债务额度限额内发行，提前批债券额度并应纳入湖南省人民代表大会及其常务委员会之后通过的 2025 年度湖南省级财政预算及其调整方案批准的专项债务额度。

2、本项目的主管单位系依法设立并有效存续的机关单位，享有对项目的管理权限，系适格的主管部门。

3、本期债券发行对应的申请项目具有公益性且有一定收益，符合财库〔2020〕43 号文关于“专项债券是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”的要求；项目建设中应当避免将项目资金用于建设楼堂馆所、形象工程和政绩工程、房地产等《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）等法律法规或规范性文件明确禁止的用途。

4、本期专项债券募集资金拟投资的关于湖南省 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期已通过项目可研批复，表明该项目符合产业政策及地区发展规划。项目建设应符合有关用地、规划、环保、建筑等法律法规规定。

5、本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

6、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

7、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单位法人，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。

8、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、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、国发〔2021〕5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》、国办发〔2024〕52号等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式五份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南金厚(株洲)律师事务所关于湖南省 2025 年湖南省政府专项债券(十七期)之株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期之法律意见书》之签署页)

湖南金厚(株洲)律师事务所(公章)



经办律师(签字): 徐晓红

经办律师(签字): 喻碧瑶

2025 年 7 月 15 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0323624P

湖南金厚(株洲) 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12月12日

No. 50027752

中华人民共和国司法部监制

执业机构 湖南金厚(株洲)律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302201711853312

法律职业资格或律师资格证号 A20154302030683

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2017年06月06日

持证人 喻馨瑶

性别 女

身份证号 430204198808181047

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



湖南金厚(株洲)律师事务所

HUNAN JIN HOU (ZHUZHOU) LAW FIRM

全 国 优 秀 律 师 事 务 所

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 湖南金厚(株洲)律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302202111344621

法律职业资格
或律师资格证号 A20194302110965

发证机关

发证日期



持证人 徐晓依

性 别 女

身份证号 430981199005180329

编号：[2025]湘金株律字第 号

湖南金厚（株洲）律师事务所

关于2025年湖南省政府专项债券(十八期)

之

湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目

之

法律意见书

湖南金厚（株洲）律师事务所

时间：2025年 7 月 15 日

地址：湖南省株洲市天元区森林一路华人街一号写字楼6楼 6017-6020

目录

释义	6
声明	8
一、 本期债券发行依据、额度以及主体	11
(一) 发行主体	11
(二) 发行依据	12
(三) 发行额度申请	12
二、 投资项目主管部门	13
三、 本期债券发行对应的投资项目	13
(一) 项目基本情况	13
(二) 项目参与主体	14
(三) 项目批复文件	14
四、 信息披露文件	15
(一) 平衡方案	15
(二) 专项评价报告	15
五、 中介服务机构	15
(一) 会计师事务所	15
(二) 律师事务所	16
六、 本期债券发行的法律风险	16
(一) 利率波动风险	16
(二) 流动性风险	16
(三) 项目收益风险	17
(四) 管理风险	17
(五) 工程建设风险	17
(六) 合同风险	18
(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险	18
(八) 违反国土规划建设要求的风险	19
(九) 项目收益与预期存在差异风险	19
(十) 经济环境及政策风险	19
(十一) 风险防范措施	19
七、 结论性意见	20

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：

贵委	指	荷塘高新技术产业开发区管理委员会
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 年湖南省政府专项债券(十八期) 之湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目
《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〔2021〕5 号	指	《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5 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）
《做好地方政府专项 债券发行及项目配套 融资工作的通知》	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》

国办发〔2024〕52号	指	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
《平衡方案》	指	《湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《可行性研究报告》	指	《湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目可行性研究报告》
本法律意见书或《法律意见书》	指	《湖南金厚（株洲）律师事务所关于2025年湖南省政府专项债券(十八期)之湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目之法律意见书》
律所	指	湖南金厚（株洲）律师事务所
会所	指	湖南诚悦达会计师事务所（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。

湖南金厚（株洲）律师事务所
关于 2025 年湖南省政府专项债券(十八期)之
湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目
之
法律意见书

[2025]湘金株律字第 号

致：荷塘高新技术产业开发区管理委员会

本所接受委托，担任“2025 年湖南省政府专项债券(十八期)之湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目”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）、《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〉》、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5 号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）法律、行政法规、规章、规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对委托人提供的有关文件和事实进行了核查

和验证，就本次发行所涉事宜出具本法律意见书。

一、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行主体

根据财库〔2020〕43号文，“专项债券是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号文第四条规定，“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”。根据国办发〔2024〕52号文，“开展专项债券项目“自审自发”试点。下放专项债券项目审核权限，选择部分管理基础好的省份以及承担国家重大战略的地区开展专项债券项目“自审自发”试点，支持经济大省发挥挑大梁作用（《地方政府专项债券项目“自审自发”试点地区名单》详见附件3）。试点地区滚动组织筛选形成本地区项目清单，报经省级政府审核批准后不再报国家发展改革委、财政部审核，可立即组织发行专项债券，项目清单同步报国家发展改革委、财政部备案。“自审自发”试点地区名单：北京市、上海市、江苏省、浙江省

（含宁波市）、安徽省、福建省（含厦门市）、山东省（含青岛市）、湖南省、

广东省（含深圳市）、四川省。”

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

本期债券如纳入提前下达的部分地方政府债务限额内，应当在财政部提前下达的 2025 年度新增地方政府专项债务额度限额内发行，提前批债券额度并应纳入湖南省人民代表大会及其常务委员会之后通过的 2025 年度湖南省级财政预算及其调整方案批准的专项债务额度。本次发行纳入 2025 年湖南省政府专项债券(十八期)的发行额度。

（三）发行额度申请

根据《平衡方案》，关于 2025 年湖南省政府专项债券(十八期)之湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 8500 万元，截至目前，本项目已发行政府专项债券资金 0.00 元；本次拟申请发行 6200.00 万元，未来拟申请发行 1300 万元，发行期限 20 年。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)	预测利率 (%)	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限 (年)
湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目	6200	2.3%	每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排	20

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、投资项目主管部门

根据《平衡方案》，本项目主管部门为荷塘高新技术产业开发区管委会。该单位系荷塘区人民政府工作组成部门，享有对项目管理权限，系适格主管部门。

三、本期债券发行对应的投资项目

(一) 项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

项目名称	湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目
项目建设内容	总用地面积 33333.5 平方米（约合 50 亩），主要新建 3 栋低层厂房、1 栋 2+10F 的高层厂房以及道路、给排水、供配电等配套附属设施。其中：低层厂房建筑面积 25600 平方米，高层厂房建筑面积 11733 平方米，地下室面积 2000 平方米，配套道路长 500 米。
项目总投资（万元）	16,299.68 万元
项目建设期限	项目建设期间为 2024 年 7 月至 2026 年 6 月底。。
项目建设地点	株洲市荷塘区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	6200

(二) 项目参与主体

本期债券投资项目具体实施机构信息如下：

机构名称	荷塘高新技术产业开发 区管委会
统一社会信用代码	12430202666322348G
负责人	刘石平
机构性质	事业单位
机构地址	株洲市荷塘区政府院内

(三) 项目批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，项目取得所需的审批文件情况如下：

项目	批复文件	文号
湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目	荷塘区住建局《关于湖南先进硬质材料产业园配套设施建设项目初步设计的批复》	株荷建设函[2024]9号
	株洲市荷塘区发展和改革委员会《关于对湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	株 荷 发 改 审 [2023] 107 号
	荷塘区发改局《关于湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目概算总投资的批复》	株荷发改概[2024]13号
	规划许可证	地字 430200202400002号

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是独立的事业单位法人，依法设立、合法有效存续，具备实施项目的主体资格；本期债券投资项目，已经取得

必要的相关手续，已经履行部分前期程序，符合产业政策以及地区发展规划，并按照法律法规、规范性文件的规定开展工作。

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，《平衡方案》包含区域介绍、项目基本信息、经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案、项目收入与成本预测、项目融资平衡情况、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门职责等主要内容。

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

(二) 专项评价报告

湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）针对投资项目出具《专项评价报告》，并认为：“综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期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。

五、中介服务机构

(一) 会计师事务所

湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）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：91430104MA4PAGWA0B）、湖南省财政厅于核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43010096），作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

本所律师认为：湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）具有出具本期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

湖南金厚（株洲）律师事务所是经湖南省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所分所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000MD0323624P），且未受过行政处罚以及行业处罚，作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所律师认为：

本所指派的喻馨瑶律师、徐晓依律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，执业证号分别为：14302201711853312、14302202111344621，具有出具本期债券法律意见书的资格。

六、本期债券发行的法律风险

（一）利率波动风险

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

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、债券交易所市场交易流通，而债券交

易市场资金供需状况以及投资者的习惯、偏好、自身资金状况都可能影响本期债券的流动性，同时也存在债券转让时因无法找到受让对象而产生一定流动性风险。

(三) 项目收益风险

项目收益跟项目的经营风险密切相关，若因项目建设完成后无法达到预期收入值，导致项目融资与收益不平衡，最终影响债券还本付息。项目建设过程延工、人力成本等问题都将影响项目收益。

(四) 管理风险

本项目系政府项目，项目有关勘测、设计、施工、监理、主要设备和材料采购等需符合招投标管理的规定并接受有关部门监督，严格按照有关规定要求控制投资；项目有关节能、环保、消防、人防、安全抗震、水土保持等应严格执行国家有关规定和标准。

该项目实施过程中，可能由于合规管理不善，产生搭车建设或变相建设楼堂馆所、非法集资或摊派、违规举借债务、挪用资金、未经许可改变资金用途、贪污腐败、投资浪费、工程质量与安全不符合规定、违反招投标管理要求、收益管理不善导致未能筹集资金用于偿债等违法违规行为的风险。同时，由于管理不善或其他内外部原因，可能由于设计变更、工程量增加、项目停工、延期等，导致项目未能按期完工投产运行或经营收益不如预期，导致投资额增加或影响项目投资回报收益，进而影响项目本身收益对本期债券还本付息的覆盖能力。

(五) 工程建设风险

项目在建设工程中，可能面临因技术因素、管理因素、不可抗力、意外事

件，或合同当事人双方都不必对其负责的第三者行动导致的在工程实施中发生与预测情况不一致的重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长、费用超预算、工程质量不合格等而对项目实施带来的风险。进而对本期债券还本付息覆盖能力产生影响。

(六) 合同风险

工程项目的特点决定了合同风险的客观存在。在项目建设过程中，设计单位、总承包单位、分包单位、设备供应商、原材料供应商等各方均需要相互协作。在招商过程中，与上级主管部门、各类供应商、第三方平台等各方签订的合同都会因各种因素而带来合同风险。如：项目合同条款遗漏，合同表达有误、合同条文不完整和不严密所引起的理解失误、合同类型选择不当，承发包模式选择不当，合同存在着单方面的约束性，索赔管理不力，合同纠纷等；责权利不平衡、发包人提出的开脱条款带来的风险、业主违约带来的风险、工程逾期支付、材料大幅上涨以及履约过程中的变更、签证风险等。

本项目作为政府投资项目，应当严格履行招投标管理要求。建设单位应提高法律意识，依法竞争、依法签约和索赔。依法维权、依法招商、依法支付相应款项。重视合同管理，了解合同风险的性质，准确判断并有效防范风险，完善管理制度，有效地降低合同风险，增加效益。

(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险

根据本项目建设内容，不属于高能耗、高污染项目，在遵守资源节约和环境保护法律法规方面风险和压力较低，在严格履行工程管理制度的前提下可以有效地控制违反资源节约和环境保护法律法规的风险。

本项目建成后有利于人居环境的改善，提高当地社区和居民的生产生活水

平，总体环境保护和社会稳定风险较低，但建设期间可能产生一定的环境影响，应当加强对项目建设期间噪声、废气、废水排放的控制，降低对周边交通的影响；项目开工前应当依法依规履行审批程序；本项目涉及一定用地需求，如涉及征收拆迁、使用耕地或其他农用地等影响当地群众切身利益事项时，应当严格依法依规进行，切实保障人民群众切身利益，避免社会稳定风险。

（八）违反国土规划建设要求的风险

本项目尚待取得国土、规划许可，但如项目实施主体未经许可擅自开工或违反许可要求施工，违规使用基本农田或其他农用地、尚未完成征地拆迁的集体土地，或违背规划关于土地功能、容积率、建筑面积等要求，将有被认定为违法建筑而需拆除、项目实施主体被追究法律责任的风险。

（九）项目收益与预期存在差异风险

本次项目具有公益性，资金需求较大，回收周期长，若项目投入运营后，经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，进而影响项目资金的平衡。

（十）经济环境及政策风险

受国民经济总体运行状况、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。受宏观经济环境影响，投资者的投资偏好及交易意愿变化可能影响本期专项债券的流动性。该风险属于市场风险，投资者应当自行承担由此可能导致的后果和损失。

（十一）风险防范措施

建设单位应提高法律意识，进行项目全流程法律风险预测、分析和管控，严格依法依规程序办事，加强合同管理，及时支付相应款项，准确判断并有效防范风险，完善管理制度，有效地降低法律风险，防范重大法律风险；充分评估

好政治、经济、社会、市场因素对项目法律风险的影响，做好防范措施；纪检监察、审计等部门应当相互配合，加强对专项债券资金和项目的监督，对于涉及的违法违规行为和线索积极调查处理；对于按规定需进行披露的信息，依法依规及时向投资者进行信息披露。

综上，本所律师认为：本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，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。本期债券如纳入提前下达的部分地方政府债务限额内，应当在财政部提前下达的 2025 年度新增地方政府专项债务额度限额内发行，提前批债券额度并应纳入湖南省人民代表大会及其常务委员会之后通过的 2025 年度湖南省级财政预算及其调整方案批准的专项债务额度。

2、本项目的主管单位系依法设立并有效存续的事业单位，享有对项目的管理权限，系适格的主管部门。

3、本期债券发行对应的申请项目具有公益性且有一定收益，符合财库〔2020〕43 号文关于“专项债券是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”的要求；项目建设中应当避免将项目资金用于建设楼堂馆所、形象工程和政绩工

程、房地产等《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预[2021]115号）等法律法规或规范性文件明确禁止的用途。

4、本期专项债券募集资金拟投资的关于湖南省 2025 年湖南省政府专项债券(十八期)湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目已通过项目可研批复，表明该项目符合产业政策及地区发展规划。项目建设应当符合有关用地、规划、环保、建筑等法律法规规定。

5、本期债券发行面临一定的法律风险，但现有机制能够有效防范和应对，现有的法律风险对本期债券的发行不构成实质影响。

6、本期债券发行所对应的投资项目已履行部分前期审批程序，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

7、本期债券发行所对应投资项目的项目实施机构是独立的事业单位法人，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。

8、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、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、国发〔2021〕5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》、国办发〔2024〕52号等法律、行政法规、规章及规范性文件的相关规定，本期债券发行虽存在一定法律风险，但均不构成本期债券发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式五份，无副本，每份文本具有同等法律效力，自本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。

(以下无正文)

(本页无正文,为《湖南金厚(株洲)律师事务所关于湖南省2025年湖南省政府专项债券(十八期)之湖南先进硬质材料产业园及配套设施建设项目之法律意见书》之签署页)

湖南金厚(株洲)律师事务所(公章)



经办律师(签字): 李晓红

经办律师(签字): 喻蓉

2025年 6 月 19 日



湖南金厚(株洲)律师事务所

HUNAN JIN HOU (ZHUZHOU) LAW FIRM

全 国 优 秀 律 师 事 务 所

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000MD0323624P

湖南金厚(株洲) 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12月12日

N: 50027752

中华人民共和国司法部监制

湖南金厚(株洲)律师事务所

执业机构

专职律师

执业证类别

14302201711853312

执业证号

A20154302030683

法律职业资格
或律师资格证号

湖南省司法厅

发证机关

06

发证日期




喻馨瑶

持证人

女

性别

430204198808181047

身份证号

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	



湖南金厚(株洲)律师事务所

HUNAN JIN HOU (ZHUZHOU) LAW FIRM

全 国 优 秀 律 师 事 务 所

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 湖南金厚(株洲)律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302202111344521

法律职业资格
或律师资格证号 A20194302110965

发证机关

发证日期



持证人 徐晓依

性 别 女

身份证号 430981199005180329