



湖南晨晖律师事务所
HUNANCHENHUI LAW FIRM

湖南晨晖律师事务所

关于 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）

娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目

法律意见书



湘晨律意[2025]第 00212 号

2025 年 7 月



律师事务所电话：0738-8371221 8289370（传真）

地址：湖南省娄底市乐坪大道锦洋大厦 10 楼



CS 扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

目录

第一部分引言4

一、释义4

二、律师应声明的事项4

第二部分正文6

一、本次债券的发行依据、额度及主体6

二、本次债券投资项目的情况7

三、预期收益与融资平衡方案8

四、中介服务机构9

五、结论9

湖南晨晖律师事务所
关于 2025 年湖南省政府专项债券（十七期）
娄底技师学院高技能人才培训学员宿舍楼建设项目法律意
见书

娄底技师学院:

湖南晨晖律师事务所接受贵校的委托,作为 2025 年湖南省政府专项债券(十七期)娄底技师学院高技能人才培训学员宿舍楼建设项目法律意见书的特聘专项法律顾问,根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国土地管理法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43 号)、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知>》(厅字〔2019〕33 号)、《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》(财库[2015]83 号)、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预[2015]225 号)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155 号)、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的政府专项债券品种的通知》(财预[2017]89 号)、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》(财库[2018]72 号)、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号)及其他有关法律、法规和规范性文件,遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,严格履行法定职责,出具本法律意见书。



第一部分引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | |
|----------|--|
| 本法律意见书 | 《湖南晨晖律师事务所关于2025年湖南省政府专项债券(十七期)娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目法律意见书》(湘晨律意[2025]第00212号) |
| 本次债券 | 2025年湖南省政府专项债券娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目对应的地方政府专项债券 |
| 投资项目 | 娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目 |
| 项目实施单位 | 娄底技师学院 |
| 本所 | 湖南晨晖律师事务所 |
| 湖南楚才 | 湖南楚才会计师事务所(普通合伙) |
| 《财务评价报告》 | 由湖南楚才出具的《2025年湖南省政府专项债券娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目收益与融资自求平衡财务评价报告》 |
| 元 | 人民币 |

二、律师应声明的事项

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

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托

人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等材料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就委托事项所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了委托人及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、财务评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题做出判断。

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

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

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



第二部分正文

一、本次债券的发行依据、额度及主体

1、发行依据

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

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

2、发行额度申请

本次娄底技师学院高技能人才培训学员宿舍楼建设项目募集资金规模为 6000.00 万元，预计发行年限为 15 年期。

3、发行人：本次债券的发行人是湖南省人民政府。

根据《预期收益与融资平衡方案》记载并经本所律师核查，《预期收益与融资平衡方案》包含了债券情况、区域情况、项目情况、财政经济情况、资金平衡等主要内容。

本所律师认为：发行人《预期收益与融资平衡方案》的内容和格式符合有关法律法规及其他规范性文件的规定，《预期收益与融资平衡方案》引用《法律意见书》相关内容与《法律意见书》无矛盾之处。



二、本次债券投资项目的情况

根据项目实施单位提供的相关资料并经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,本次债券投资项目包含的1个项目的基本情况如下:

1、娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目

1.1 项目概述

1.1.1 项目地址为娄底技师学院校园内。

1.1.2 建设内容及规模:项目规划总用地面积约10.48亩,总建筑面积约16000平方米,其中地上建筑面积14000平方米作为宿舍用房,不计容负一层面积2000平方米作为地下停车场,同时购置宿舍家具家电及技能培训教学等设备,并配套建设道路广场硬化、绿化、亮化、室外给排水及消防、室外电器等基础配套设施工程。

1.1.3 本项目总投资为11105.00万元,本次拟申请发行债券6000.00万元,发行期限15年。

1.1.4 项目建设期限:本项目建设工期18个月,预计建设期为2025年3月至2026年9月。

1.2 项目实施单位

本次债券项目的项目实施单位为娄底技师学院,根据项目实施单位的事业单位法人证书,并经本所律师核查,截止于本法律意见书出具之日,项目实施单位的基本情况如下:

| | |
|----------|--------------------|
| 名称 | 娄底技师学院 |
| 统一社会信用代码 | 12431300447164976P |
| 机构性质 | 事业单位 |
| 机构地址 | 娄底市湘阳东街北侧江龙滩大桥东 |



| | |
|-------|---------|
| 法定代表人 | 刘祖应 |
| 举办单位 | 娄底市人民政府 |
| 经费来源 | 财政补助 |

1.3 项目批复文件

1.3.1 2024 年 6 月 13 日，娄底市发展和改革委员会核发《关于娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（娄发改行审【2024】20 号），于 2024 年 12 月 18 日核发《关于娄底技师学院高技能人才培养学员宿舍楼建设项目概算总投资的批复》（娄发改行审【2024】109 号），对本项目的立项及概算总投资进行批复。

1.3.2 2014 年 9 月 22 日，娄底市人民政府核发娄国用（2014）第 10563 号《国有土地使用权证书》，确认本项目的建设地点及项目实施单位对建设用地的使用权的权属。

1.3.3 2024 年 9 月 24 日，娄底市自然资源和规划局颁发《建设工程规划许可证》（建字第 4313022024GG0051415 号），确认本项目符合国土空间规划和用途管制要求。

1.3.4 2024 年 8 月 22 日，娄底市住房和城乡建设局出具《政府投资项目初步设计审批（批复）》（娄建行审【2024】17 号），同意本项目初步设计。

1.4 项目收益与融资自求平衡

1.4.1 经湖南楚才测算，本项目净收益对债券融资本息覆盖倍数为 1.25，可以实现收益与融资自求平衡。

三、预期收益与融资平衡方案

1、财务评价报告

湖南楚才针对本次专项债券项目出具《财务评价报告》，湖南楚才认为：本



次融资项目收益为住宿费、培训费、财政补贴等收入，能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为：本次债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入及其他收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。

四、中介服务机构

1、会计师事务所

湖南楚才作为专项评价机构为本次债券发行的审计机构并出具《财务评价报告》。

湖南楚才的登记机关为长沙市天心区市场监督管理局，统一社会信用代码为91431302MA4T0Y5C3D，现持有湖南省财政厅于2024年7月15日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43120001）。

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

2、律师事务所

湖南晨晖律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有湖南省司法厅于2018年7月3日核发的统一社会信用代码为3143000088740235XG的《律师事务所执业许可证》。

本所律师认为：湖南晨晖律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制



律师事务所，具备为本次债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。

五、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、项目实施单位系经批准登记的事业单位，作为项目收益专项债券实施主体符合地方专项债券发行的实施主体要求。
- 2、本次债券投资项目符合国家产业政策，依法履行行政审批手续，且项目实施单位已承诺后续审批、建设等工作依法依规组织进行。
- 3、本次债券投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入及其他收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益与融资自求平衡。
- 4、为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。
- 5、本次债券投资项目已通过本所合法性审查，本次债券发行的投资项目具备准入条件。

本法律意见书一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)



(本页无正文，为《湖南晨晖律师事务所关于娄底技师学院高技能人才培训学员宿舍楼建设项目法律意见书》签字盖章页。)



负责人:

李顺

李顺

经办律师:

李顺

李顺

经办律师:

刘利

刘利

签署日期: 2025年7月15日



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 3143000088740235XG

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

发证机关： 湖南省司法厅

发证日期： 2018年 07月 03日

No. 70105745

中华人民共和国司法部监制



| | | | |
|-------------------|---|--|--------------------|
| 执业机构 | 湖南晨晖律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 14313200710203959 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | B20054313220007 | | |
| 发证机关 |  | 持证人 | 李锐 |
| 发证日期 | 13 月 | 性 别 | 男 |
| | | 身份证号 | 43250119800915501X |

| | | | |
|----------|---|----------|--|
| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
| 考核年度 | 二〇二二 | 考核年度 | 二〇二四 |
| 考核结果 | 称 职 | 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 |  | 备案机关 |  |
| 备案日期 | 2023年5月 | 备案日期 | 2025年04月 |



| | | | |
|--------------------|-------------------|--|--------------------|
| 执业机构 | 湖南晨晖律师事务所 |   | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 14313201910085000 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证书号 | A20164313821993 | | |
| 发证机关 | 湖南省司法厅 | 持证人 | 刘利 |
| 发证日期 | 2022年04月14日 | 性别 | 男 |
| | | 身份证号 | 432503199606282778 |

| | | | |
|----------|----------|----------|--|
| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
| 考核年度 | 二〇二四 | 考核年度 | |
| 考核结果 | 称职 | 考核结果 | |
| 备案机关 | 湖南省司法厅 | 备案机关 | |
| 备案日期 | 2025年04月 | 备案日期 | |



**娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二
中学新建教学楼项目
法律意见书**

湖南金凯华律师事务所编制

二〇二五年七月

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 | 5 |
| （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 | 7 |
| 三、信息披露文件 | 8 |
| （一）平衡方案 | 8 |
| （二）专项评价报告 | 8 |
| （三）评级报告 | 9 |
| 四、中介服务机构 | 9 |
| （一）会计师事务所 | 9 |
| （二）律师事务所 | 9 |
| （三）评级机构 | 10 |
| 五、本期债券发行的法律风险 | 10 |
| （一）利率波动风险 | 10 |

| | |
|-----------------|----|
| （二）流动性风险 | 10 |
| （三）项目收益风险 | 10 |
| 六、结论性意见 | 11 |

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 | 娄底市财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼项目 |
| 《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〔2020〕43 号 | 指 | 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43 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 | 《娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼项目预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼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 | 指 | 《娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼项目法 |

| | | |
|----------|---|-------------------------|
| 律意见书》 | | 律意见书》 |
| 本所或金凯华律所 | 指 | 湖南金凯华律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 中兴财光华会所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 |
| 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。

湖南金凯华律师事务所

关于娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼项目法律意见书

(2025) 湘金专意字【070029】号

致：娄底市财政局

本所接受委托，担任“娄底市娄星区 2025 年专项债券娄底市第二中学新建教学楼项目”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〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《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、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

第十四届全国人民代表大会第三次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《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审查结果报告》，并批准国务院提出的《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》：2025 年新增专项债务限额 44000 亿元。

本期债券发行的额度在新增专项债务限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，娄底市第二中学新建教学楼项目本期募集资金规模为 1,000.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券信息如下：

| 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） |
|----------------|--------------------|---------|-----------|-----------------|
| 娄底市第二中学新建教学楼项目 | 1,000.00 | 2.23% | 半年付息，一次还本 | 30 |

（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〔2020〕43 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娄底市第二中学新建教学楼项目。

（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 | 娄底市第二中学新建教学楼项目 |
| 项目建设内容 | 本项目总面积 12331.07 平方米，新建 1+5F 教学楼一栋，包括教室、篮球排球训练馆、心理团辅室、架空层及设施设备。 |
| 项目总投资（万元） | 5,251.95 |
| 项目建设期限 | 2025 年 6 月-2026 年 5 月 |
| 项目建设地点 | 娄底市第二中学校园内 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 1,000.00 |
| 已发政府专项债情况 | 无 |

（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 | 娄底市娄星区教育局 |
| 统一社会信用代码 | 11431302006506256C |
| 负责人 | 王晖 |
| 机构性质 | 机关 |
| 住所 | 娄底市娄星区湘阳街教师村院内（市线管所旁）1-4 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：

1. 《关于娄底市第二中学新建教学楼项目可行性研究报告的批复》（娄星发改办〔2024〕29号）；

2. 《关于娄底市第二中学新建教学楼项目概算的批复》（娄星发改办〔2024〕99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、预期收益、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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分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《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

中兴财光华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》。

中兴财光华会所现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2022年1月14日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2021年5月11日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：5003043）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所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

湖南金凯华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2018年8月9日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000G00385023U）。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：湖南金凯华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〔2020〕43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，为本法律意见书签署页)

湖南金凯华律师事务所(公章):

经办律师(签字):



经办律师(签字):

陈为

2025年7月15日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000G00385023U

湖南金凯华

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。



发证机关 湖南省司法厅

发证日期: 2018年 08月 09日

执业机构 湖南金凯华律师事务所

执业证类别 专职律师

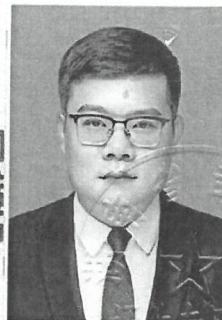
执业证号 14301201510251378

法律职业资格
或律师资格证号 A20124307021580



发证机关

发证日期



持证人 刘洋

性 别 男

身份证号 430781199104163515

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 2023 |
| 考核结果 | 称职 |
| 备案机关 | 湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2024年 07月 |

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

执业机构 湖南金凯华律师事务所

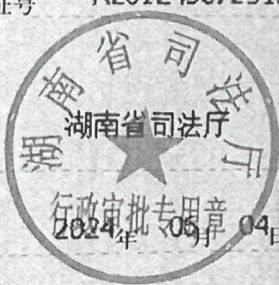
执业证类别 专职律师

执业证号 14301201510716408

法律职业资格
或律师资格证号 A20124307251583

发证机关

发证日期



持证人 陈为

性别 男

身份证号 430725199009122394



律师年度考核备案

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

律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

**娄底市冷水江市 2025 年专项债券
冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目
法律意见书**

湖南金凯华律师事务所编制

二〇二五年七月

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 | 5 |
| （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 | 8 |
| （一）平衡方案 | 8 |
| （二）专项评价报告 | 9 |
| （三）评级报告 | 9 |
| 四、中介服务机构 | 9 |
| （一）会计师事务所 | 9 |
| （二）律师事务所 | 9 |
| （三）评级机构 | 10 |
| 五、本期债券发行的法律风险 | 10 |
| （一）利率波动风险 | 10 |

| | |
|-----------------|----|
| （二）流动性风险 | 11 |
| （三）项目收益风险 | 11 |
| 六、结论性意见 | 11 |

释 义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

| | | |
|------------------------------------|---|---|
| 贵局 | 指 | 冷水江市财政局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 本次发行或 本期债券 | 指 | 娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目 |
| 《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〔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〔2020〕43 号 | 指 | 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库〔2020〕43 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 | 《娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目预期收益与融资平衡方案》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 《娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》 |
| 本法律意见书或《法 | 指 | 《湖南金凯华律师事务所关于娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水 |

| | | |
|----------|---|-------------------------|
| 律意见书》 | | 江经济开发区冷链物流设施建设项目法律意见书》 |
| 本所或金凯华律所 | 指 | 湖南金凯华律师事务所 |
| 中债资信 | 指 | 中债资信评估有限责任公司 |
| 中兴财光华会所 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 |
| 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。

湖南金凯华律师事务所

关于娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水江经济开发区冷链物流设施 建设项目法律意见书

(2025)湘金专意字【070030】号

致：冷水江市财政局

本所接受委托，担任“娄底市冷水江市 2025 年专项债券冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目”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）、《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45 号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《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、本期债券发行依据、额度以及主体

（一）发行依据

第十四届全国人民代表大会第三次会议经过审议，同意全国人民代表大会财政经济委员会《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审查结果报告》，并批准国务院提出的《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》：2025 年新增专项债务限额 44000 亿元。

本期债券发行的额度在新增专项债务限额可发行额度内。

（二）发行额度申请

根据《平衡方案》，冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目本期募集资金规模为 10,100.00 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） |
|--------------------|--------------------|---------|-----------|-----------------|
| 冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目 | 10,100.00 | 2.17% | 半年付息，一次还本 | 15 |

（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〔2020〕43 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冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目。

（一）项目基本情况

本期债券投资项目的基本情况如下：

| | |
|----------------------|--|
| 项目名称 | 冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目 |
| 项目建设内容 | 本项目规划总用地面积 49411.5 m ² （约 74 亩），总建筑面积 65100 m ² 。主要建设内容包含管理服务用房，电子商务服务中心，冷冻库，冷藏库，常温储存仓库，生活配套用房，加油站，配套用房，配套建设停车场、充电桩、园区内部道路、给排水及供配电等基础设施。 |
| 项目总投资（万元） | 33,048.96 |
| 项目建设期限 | 2024 年 9 月-2026 年 3 月 |
| 项目建设地点 | 冷水江市经济开发区 |
| 用于本项目建设的本期债券发行金额（万元） | 10,100.00 |
| 已发政府专项债情况 | 无 |

（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 | 冷水江经济开发区管理委员会 |
| 统一社会信用代码 | 114313810065112156 |
| 负责人 | 潘汉波 |
| 机构性质 | 机关 |

| | |
|----|-----------------|
| 住所 | 冷水江市沙塘湾街道办事处长铺村 |
|----|-----------------|

(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：

1. 《冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目备案证明》（项目编码：2401-431381-04-05-829500）；
2. 《关于对冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目的初步设计的批复》（冷建初设审〔2024〕10号）；
3. 《关于冷水江经济开发区冷链物流设施建设项目概算总投资的批复》；
4. 《建设用地规划许可证》（地字第 431381202400058 号）；
5. 《建设工程规划许可证》（建字第 431381202400221 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、预期收益、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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分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《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

中兴财光华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》。

中兴财光华会所现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2022年1月14日核发的营业执照（统一社会信用代码为914301110959150342）、现持有湖南省财政厅于2021年5月11日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：5003043）。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所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

湖南金凯华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 2018 年 8 月 9 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000G00385023U）。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：湖南金凯华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〔2020〕43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，为本法律意见书签署页)

湖南金凯华律师事务所(公章):



经办律师(签字):

刘洋

经办律师(签字):

陈为

2025年7月15日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000G00385023U

湖南金凯华

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。



发证机关:

湖南省司法厅

发证日期:

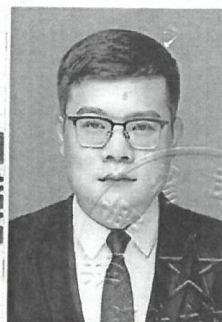
2018年 08月 09日

执业机构 湖南金凯华律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201510251378

法律职业资格
或律师资格证号 A20124307021580



持证人 刘洋

性别 男

身份证号 430781199104163515

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 2023 |
| 考核结果 | 称职 |
| 备案机关 | 湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2024年07月 |



律师年度考核备案

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

执业机构 湖南金凯华律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201510716408

法律职业资格
或律师资格证号 A20124307251583

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2024年05月04日





持证人 陈为

性别 男

身份证号 430725199009122394



| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
|----------|------------------------------|----------|--|
| 考核年度 | 2023 | 考核年度 | |
| 考核结果 | 称职 | 考核结果 | |
| 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 | |
| 备案日期 | 2024年07月 | 备案日期 | |