

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（二十九期）  
之  
荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目  
之  
法律意见书

湖南金厚（株洲）律师事务所

时间：2025年 9 月 10 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



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

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.....	5
声明.....	7
一、 本期债券发行依据、额度以及主体.....	10
(一) 发行主体 .....	10
(二) 发行依据 .....	11
(三) 发行额度申请 .....	11
二、 投资项目主管部门.....	12
三、 本期债券发行对应的投资项目.....	12
(一) 项目基本情况 .....	12
(二) 项目参与主体 .....	13
(三) 项目批复文件 .....	13
四、 信息披露文件.....	14
(一) 平衡方案 .....	14
(二) 专项评价报告 .....	14
五、 中介服务机构.....	14
(一) 会计师事务所 .....	14
(二) 律师事务所 .....	15
六、 本期债券发行的法律风险.....	15
(一) 利率波动风险 .....	15
(二) 流动性风险 .....	15
(三) 项目收益风险 .....	16
(四) 管理风险 .....	16
(五) 工程建设风险 .....	16
(六) 合同风险 .....	17
(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险 .....	17
(八) 违反国土规划建设要求的风险 .....	18
(九) 项目收益与预期存在差异风险 .....	18
(十) 经济环境及政策风险 .....	18
(十一) 风险防范措施 .....	18
七、 结论性意见.....	19





## 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：

<b>贵委</b>	指	荷塘高新技术产业开发区管理委员会
<b>财政部</b>	指	中华人民共和国财政部
<b>本次发行或 本期债券</b>	指	2025 年湖南省政府专项债券（二十九期） 之荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目
<b>《预算法》</b>	指	《中华人民共和国预算法》
<b>国发〔2014〕43 号</b>	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）
<b>国发〔2021〕5 号</b>	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）
<b>财库〔2015〕83 号</b>	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）
<b>财预〔2015〕225 号</b>	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）
<b>国办函〔2016〕88 号</b>	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）
<b>财预〔2016〕155号</b>	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
<b>财预〔2017〕89号</b>	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）
<b>财库〔2019〕23号</b>	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）



<b>《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》</b>	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
<b>《平衡方案》</b>	指	《荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
<b>《可行性研究报告》</b>	指	《荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目可行性研究报告》
<b>本法律意见书或《法律意见书》</b>	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（二十九期）之荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目之法律意见书》
<b>律所</b>	指	湖南金厚（株洲）律师事务所
<b>会所</b>	指	湖南和泉正会计师事务所（普通合伙）
<b>元或万元或亿元</b>	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（二十九期）之**  
**荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目**  
**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（二十九期）之荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目”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(二十九期)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(二十九期)之荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券本期募集资金规模为 8800 万元,截至目前,本项目已发行政府专项债券资金 6400.00 万元;本次拟申请发行 2400.00 万元,未来拟申请发行 0 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)
荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目	2400	2.46%	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的基本情况如下：

项目名称	荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目
项目建设内容	项目共涉及老旧小区 54 个，涉及小区楼栋 453 栋，涉及户数 14743 户，总建筑面积 142.149 万 m <sup>2</sup> ，主要建设改造内容包括：小区停车位改造 1382 个，小区内污水管 DN300(含检查井)25486m，新建/改造雨水沟(加盖板)23873m，更换化粪池(包括连接管)198 个，管道清淤 22416m，消防设施改造 453 处，地面硬化 5721m <sup>2</sup> ，小区内道路改造 45448m <sup>2</sup> ，垃圾分类设施 453 套，小区周边污水管 DN500(含检查井)41979m，平地智慧停车场 600m <sup>2</sup> ，三层立体停车场 1667m <sup>2</sup> ，增加安防监控 434 套，充电桩 491，广告位 564 个。
项目总投资（万元）	16813.15 万元
项目建设期限	项目建设期间为 2024 年 12 月至 2026 年 2 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）	2400
----------------------	------

## （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
荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目	《关于荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目初步设计的批复》	（株荷建复函〔 2024 〕 19 号）
	株洲市荷塘区发展和改革局《关于荷塘区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》	（株荷发改审〔 2024 〕 106 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，本次评价的荷塘区老旧小区改造及配套基础设施建设项目，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、中介服务机构

### （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（二十九期）荷塘区老旧小区改造及配套基础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(二十九期)之荷塘区老旧小区改造及配套基础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): 喻著琰

经办律师(签字): 陈晓华

2025 年 9 月 10 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


N: 50027752

中华人民共和国司法部





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	2024年05月06日



喻馨瑶

持证人

性别

女

身份证号

430204198808181047

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年 05月





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 湖南省司法厅

发证日期 2020年12月

持证人 徐晓依

性 别 女

身份证号 430981199005180329





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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年 05月 . . .





湖南见田律师事务所

关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目  
专项债券  
法律意见书

湖南见田律师事务所编制

二零二五年九月







## 目 录

释 义 .....	1
声 明 .....	3
一、 本期债券发行依据、额度以及主体 .....	6
(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 .....	8
(一) 平衡方案 .....	8
(二) 专项评价报告 .....	9
四、 中介服务机构 .....	9
(一) 会计师事务所 .....	9
(二) 律师事务所 .....	9
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
（四） 政策环境风险 .....	10
（五） 项目工程风险 .....	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	茶陵县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目专项债券
《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）
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）
财库〔2020〕43 号	指	《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 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	《茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目预期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	《湖南见田律师事务所关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目专项债券法律意见书》
本所或见田律所	指	湖南见田律师事务所
恒业腾飞	指	湖南恒业腾飞会计师事务所有限责任公司
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

就本法律意见书，本所律师声明：

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.本所不承诺在本法律意见书出具日之后因客观情况或法律及其解释的变更等因素对本法律意见书所产生的影响，不明示或暗示任何超越法律的观点和意见；

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，该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。

8.本意见书仅供题述项目使用，未经本所书面同意，不得他用。



**湖南见田律师事务所**  
**关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目**  
**专项债券**  
**法律意见书**

(2025) 见田意字第【027】号

**致：茶陵县财政局**

本所接受委托，担任“茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目专项债券发行事宜”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）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、《中共中央国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等法律、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

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可发行额度内。

### （二）发行额度申请

根据《平衡方案》，茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目本次拟发行专项债券 10,000.00 万元。拟发行债券具体信息如下：

序号	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）
1	茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目	10,000.00	2.28	每半年付息一次，在债券到期时一次性偿还本金	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《中华人民共和国预算法》、财库〔2020〕43号、财预〔2015〕225号、财预〔2016〕155号文及相关法律法规的规定，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，本期债券募集的资金将用于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目。



### （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	茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目
项目建设内容	本项目主要建设内容包括水厂与供水管网的新建和提质扩容、智慧水务建设工程
项目概算总投资（万元）	102,481.10
项目建设期限	2023 年 4 月至 2026 年 3 月
项目建设地点	茶陵县域内
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	10,000.00

### （二）项目参与主体

本期债券投资项目实施机构信息如下：

机构名称	茶陵县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	114302240062028261
负责人	肖凌俊
机构性质	机关
住所	茶陵县云阳街道公园路 8 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：

序号	项目名称	批复文件	文号
1	茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目	➤ 茶陵县发展和改革局《关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目可行性研究报告的批复》	➤ 茶发改投[2022]021 号
2		➤ 茶陵县发展和改革局《关于调整茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目部分信息的批复》	➤ 茶发改投[2023]091 号
3		➤ 茶陵县住房和城乡建设局《关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目初步设计及概算的批复》	➤ 茶住建审〔2022〕8 号
4		➤ 《建设用地规划许可证》	➤ 地字第资 2022-02 号
5		➤ 《建设工程规划许可证》	➤ 建字第资 2022-03 号
6		➤ 《建筑工程施工许可证》	➤ 编号：430224202205250101

综上所述，本所律师认为：项目实施机构是依法设立、合法有效存续的机关法人，具备实施项目的主体资格。茶陵县洣水流域城乡供水一体化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。

## 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、项目预期收入



与预期成本预测、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。

## **（二）专项评价报告**

湖南恒业腾飞会计师事务所有限责任公司针对本期债券出具《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，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## **四、中介服务机构**

### **（一）会计师事务所**

湖南恒业腾飞会计师事务所有限责任公司作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。

湖南恒业腾飞会计师事务所有限责任公司现持有长沙市天心区市场监督管理局于 2023 年 8 月 18 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：9143048179913958XW）、现持有湖南省财政厅于 2018 年 2 月 5 日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：43050006，证书序号：0002516）。

本所律师认为：湖南恒业腾飞会计师事务所有限责任公司系依法成立且合法存续的有限责任公司制会计师事务所，具备出具本次专项债券项目《专项评价报告》的资质。

### **（二）律师事务所**

湖南见田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 2024



年 4 月 3 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为：31430000355559145A）。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》且通过了最近一年度的律师年度考核备案。

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

## **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）政策环境风险**

地方政府专项债券受到政府经济政策、行政管理行为的影响与制约。在本次发行债券项目的建设期间，国家宏观经济政策、产业政策、地方扶持政策、税收优惠政策的变化都可能对项目的实施运营及收入产生直接影响，进一步的影响债券存续期内项目收益。

### **（五）项目工程风险**

项目在建设过程中，可能面临因技术因素、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项目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、费用超预算等而对项目实施带来的风险。

## **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项目的项目主管部门是依法设立、合法有效存续的机关法人，系项目适格参与主体。

4、为本期债券发行提供服务的各中介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：本期债券发行符合法律、行政法规、规范性文件及相关政策要求，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）



湖南见田律师事务所

地址：长沙市岳麓区茶子山东路112号湘江财富金融中心D座25楼

见龙在田·利见大人

TEL: 0731-85785085

(本页无正文，为《湖南见田律师事务所关于茶陵县洣水流域城乡供水一体化项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南见田律师事务所(公章)



经办律师(签字):

尹凯

经办律师(签字):

艾子璇

2025年 9月 10日



# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000355559145A



湖南见田

律师事务所, 符合

《律师法》及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

湖南省司法厅


发证日期:

2024年04月03日



执业机构	湖南见田律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201311329738		
法律职业资格 或律师资格证号	A20114301020216		
发证机关		持证人	尹岚
发证日期	15	性别	女
		身份证号	430102198702035027

律师年度考核备案

考核年度	二二〇二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	
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	
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 湖南见田律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201910159470

法律职业资格  
或律师资格证号 A20172101031847

发证机关 湖南省司法厅  
行政审批专用章  
发证日期 2024年06月04日



持证人 艾子雄

性别 男

身份证号 210103199607254512

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

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（二十九期）**  
**之**  
**荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目**  
**之**  
**法律意见书**

**湖南金厚（株洲）律师事务所**

**时间：2025年 9 月 10 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 .....	3
声明 .....	5
一、 本期债券发行依据、额度以及主体 .....	8
(一) 发行主体 .....	8
(二) 发行依据 .....	9
(三) 发行额度申请 .....	9
二、 投资项目主管部门 .....	10
三、 本期债券发行对应的投资项目 .....	10
(一) 项目基本情况 .....	10
(二) 项目参与主体 .....	11
(三) 项目批复文件 .....	11
四、 信息披露文件 .....	12
(一) 平衡方案 .....	12
(二) 专项评价报告 .....	12
五、 中介服务机构 .....	12
(一) 会计师事务所 .....	12
(二) 律师事务所 .....	13
六、 本期债券发行的法律风险 .....	13
(一) 利率波动风险 .....	13
(二) 流动性风险 .....	13
(三) 项目收益风险 .....	14
(四) 管理风险 .....	14
(五) 工程建设风险 .....	14
(六) 合同风险 .....	15
(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险 .....	15
(八) 违反国土规划建设要求的风险 .....	16
(九) 项目收益与预期存在差异风险 .....	16
(十) 经济环境及政策风险 .....	16
(十一) 风险防范措施 .....	16
七、 结论性意见 .....	17



## 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（二十九期）之荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目
《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	《荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目建设项目预期收益与融资平衡方案》
《可行性研究报告》	指	《荷塘区特色农业融合发展示范基地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（二十九期）之荷塘区特色农业融合发展示范基地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（二十九期）之**  
**荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目**  
**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（二十九期）之荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目”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（二十九期）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（二十九期）之荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目专项债券本期募集资金规模为 9500 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 3,200.00 万元，未来拟申请发行 6,300 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)
荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目	3200	2.46%	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理委员会。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的基本情况如下：

项目名称	荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目
项目建设内容	本项目拟建设荷塘区特色农业融合发展示范基地，主要建设适种于本地的葡萄、草莓等高价值农作物的温室大棚，对区内种植土进行土壤改良，以及相关给排水、电力等配套设施。项目总用地面积 2259800 平方米（约 3389.7 亩），拟建设温室大棚 2146810 平方米（约 3220.22 亩）。
项目总投资（万元）	17,123.75 万元
项目建设期限	项目建设期间为 2025 年 9 月至 2027 年 8 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）	3200



## (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理委员会
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
荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目	株洲市荷塘区发展和改革局《关于对荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目可行性研究报告的批复》	株荷发改审〔2023〕110号
	荷塘区农业农村局《关于荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目初步设计的批复》	株荷农发〔2024〕4号
	株洲市荷塘区发展和改革局《关于荷塘区特色农业融合发展示范基地建设项目概算总投资的批复》	株荷发改概〔2024〕16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,本次评价的荷塘区特色农业融合发展示范基地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（二十九期）荷塘区特色农业融合发展示范基地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(二十九期)之荷塘区特色农业融合发展示范基地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):喻裴瑶

经办律师(签字):陈旺作

2025年9月10日

湖南金厚(株洲)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

No. 80027752

中华人民共和国司法部





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

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

2024年03月06日

喻馨瑶

持证入

女

性 别

430204198808181047

身份证号

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年 05月 .





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 湖南省司法厅

发证日期 2021年05月12日

持证人 徐晓依

性 别 女

身份证号 430981199005180329





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	湖南省株洲市司法局 专用章 2024年度考核备案	备案机关	湖南省株洲市司法局 专用章 2024年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日	备案日期	2025年 05月 . . .

湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施  
建设项目  
法律意见书

湖南湘达律师事务所编制

2025年9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	湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆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〔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	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>》



配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《湖南省株洲市炎陵县2025年政府专项债券湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套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《法律意见书》	指	《湖南湘达律师事务所关于湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目法律意见书》
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

### 关于湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目

### 法律意见书

(2025) 字第【 214 】号

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆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）、《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》，湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目本期募集资金规模为1,100.00万元，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）
湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目	1,100.00	2.28	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	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〔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湖南省株洲市





炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目。

### (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	湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目
项目建设内容	火葬殡仪馆为 V 类殡仪馆, 年处理遗体能力为 1000 具。新增用地面积 11370 平方米, 新建建筑面积 2555 平方米。新建 1 栋 3F 骨灰楼 884 平方米, 格位 3534 个; 1 栋 1F 骨灰堂(含骨灰暂存间)423 平方米, 格位 1692 个; 1 栋 1F 骨灰暂存间 264 平方米; 1 栋 1F 祭扫用房 216 平方米; 新建 1 栋 1F 火化间 384 平方米、火化炉 2 个; 1 栋 1F 遗体处置用房 384 平方米以及停车位 60 个、道路、生态绿化(含葬位)、供配电、给排水等附属工程, 并购置相关设备。
项目总投资(万元)	3,480.14
项目建设期限	2025 年 6 月至 2027 年 5 月
项目建设地点	项目位于湖南省株洲市炎陵县霞阳镇草坪村。
用于本项目建设的 本期债券发行金额 (万元)	1,100.00

### (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	炎陵县民政局
统一社会信用代码	114302250062066753



负责人	罗灵花
机构性质	机关
机构地址	湖南省株洲市炎陵县霞阳镇文化路 38 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
湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目	➤ 《关于<湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目可行性研究报告>的批复》	➤ 炎发改审〔2023〕6号
	➤ 炎陵县住房和城乡建设局《关于湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目初步设计的批复》	➤ 炎建图初审字〔2025〕01号
	➤ 《关于湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目概算审查的批复》	➤ 炎建概审字〔2025〕01号
	➤ 《建设工程规划许可证》	➤ 编号:建字第公430225202400018号





	➤ 《建设用地规划许可证》	➤ 编号:地字第公 430225202400009 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(二十八期)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湖南省株洲市炎陵县火葬殡仪馆及配套设施建设项目法律意见书》之签署页)

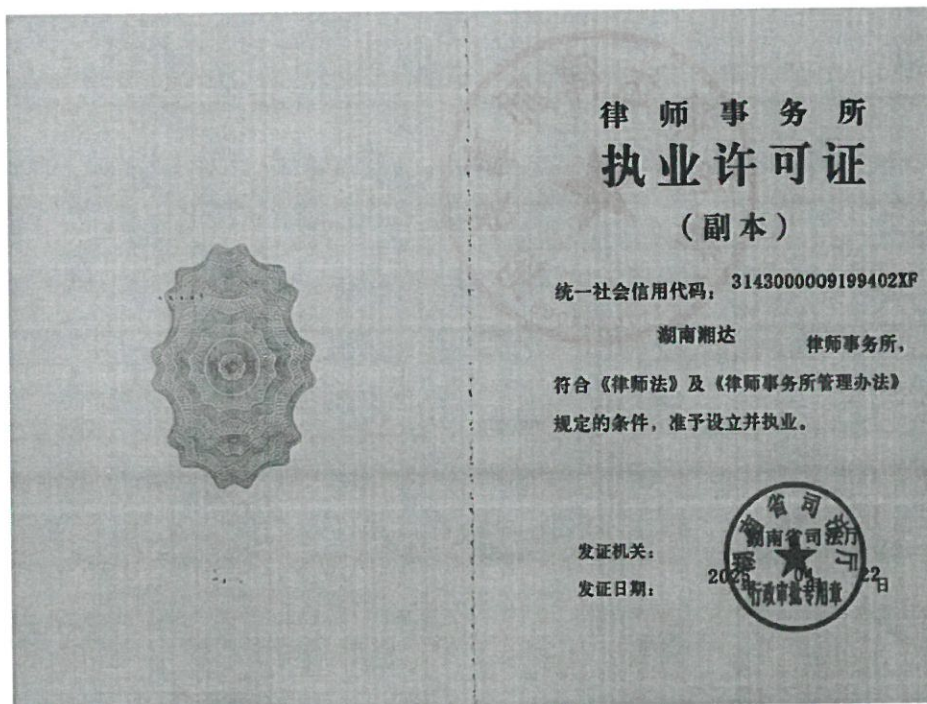
湖南湘达律师事务所(公章)



经办律师(签字): 肖云帆

经办律师(签字): 董宇超

二零二五年九月十一日



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, 蒋晓炯, 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

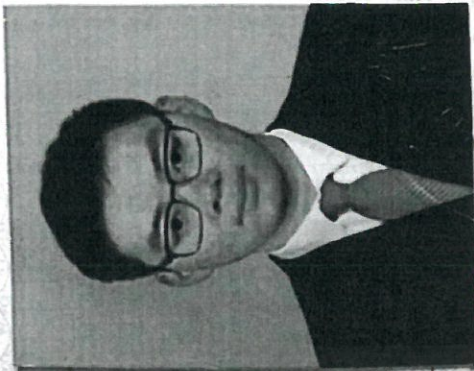
14301202010260848

执业证号

法律职业资格 A20144302211748  
或律师资格证号

发证机关

发证日期



肖云枫

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号





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07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年07月





# 淅口区粮食仓储基地及配套设施建设项目 法律意见书

湖南湘达律师事务所编制

2025年9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 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
(一) 会计师事务所 .....	10
(二) 律师事务所 .....	10
(三) 评级机构 .....	10
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 .....	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	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	渌口区粮食仓储基地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〔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	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>》





配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《湖南省株洲市渌口区2025年政府专项债券渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《渌口区粮食仓储基地及配套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《法律意见书》	指	《湖南湘达律师事务所关于渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目法律意见书》
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

### 关于涿口区粮食仓储基地及配套设施建设项目

### 法律意见书

(2025) 字第【213】号

致: 株洲市财政局

本所接受委托,担任“涿口区粮食仓储基地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)、《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》,涿口区粮食仓储基地及配套设施建设项目本期募集资金规模为1,100.00万元,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)
涿口区粮食仓储基地及配套设施建设项目	1,100.00	2.46	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涿口区粮食仓



储基地及配套设施建设项目。

### (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	渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目
项目建设内容	本项目主要建设内容包括粮食仓库、管理服务用房、配套辅助用房及配套基础设施。项目总用地面积 39520 平方米(约合 59.28 亩),项目总建筑面积 49600 平方米,其中:新建粮食仓库 44300 平方米,低温储备库 1000 平方米、配套辅助用房建筑面积 4300 平方米,粮食仓库容积 10 万吨,停车位 100 个及配套基础设施。
项目总投资(万元)	15957.90
项目建设期限	2025 年 6 月至 2027 年 5 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)	1,100.00

### (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	株洲市渌口区发展和改革委员会
统一社会信用代码	11430221006194360C
负责人	刘天职





机构性质	机关
机构地址	湖南省株洲市渌口区渌口镇学堂路1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
渌口区粮食仓储基地及配套 设施建设项目	➤ 《关于渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	➤ 渌发改审[2024]4号
	➤ 《渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目可行性研究报告部分内容变更的批复》	➤ 渌发改复【2025】7号
	➤ 《关于渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目初步设计的批复》	➤ 渌住建复【2025】53号
	➤ 《关于渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目概算总投资的批复》	➤ 渌发改概[2025]61号
	➤ 《环境影响登记表》	➤ 备案号: 202443022100000025

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(二十九期)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渌口区粮食仓储基地及配套设施建设项目法律意见书》之签署页)

湖南湘达律师事务所(公章)



经办律师(签字): 肖红桃

经办律师(签字): 董宇超

二零二五年九月十一日





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, 蒋晓炯, 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

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

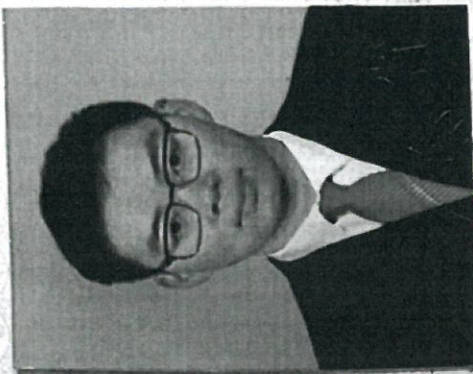
执业证号

法律职业资格 A20144302211748  
或律师资格证号



发证机关

发证日期



肖云帆

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号



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	湖南省司法厅
备案日期	2023年06月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三
考核结果	称职
备案机关	湖南省司法厅
备案日期	2024年07月





# 淅口区南洲镇田园综合体建设项目 法律意见书

湖南湘达律师事务所编制

2025年9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 .....	8
(一) 平衡方案 .....	9
(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 .....	10
(三) 评级机构 .....	10
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 .....	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	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	渌口区南洲镇田园综合体建设项目
《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〔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	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>》



配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《湖南省株洲市渌口区2025年政府专项债券渌口区南洲镇田园综合体建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《渌口区南洲镇田园综合体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《法律意见书》	指	《湖南湘达律师事务所关于渌口区南洲镇田园综合体建设项目法律意见书》
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**  
**关于涑口区南洲镇田园综合体建设项目**  
**法律意见书**

(2025) 字第【 212 】号

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“涑口区南洲镇田园综合体建设项目”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》,涿口区南洲镇田园综合体建设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)
涿口区南洲镇田园综合体建设项目	1,000.00	2.46	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涿口区南洲镇





田园综合体建设项目。

### (一) 项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下:

项目名称	渌口区南洲镇田园综合体建设项目
项目建设内容	本项目建设内容主要包含建设种植基地 5960 亩, 农业生产大棚 1130 亩, 农业休闲基地 3000 亩, 农村垃圾收集点提质改造 200 处, 农村道路提质改造 13.25 公里及配套供水管网 28 公里。
项目总投资(万元)	14735.52
项目建设期限	2025 年 6 月至 2027 年 5 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)	1,000.00

### (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	株洲市渌口区南洲镇人民政府
统一社会信用代码	11430221MB0T662762



负责人	朱刚
机构性质	机关
机构地址	株洲市渌口区南洲镇南洲村子云组

### (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
渌口区南洲镇田园综合体建设项目	➤ 《关于渌口区南洲镇田园综合体建设项目可行性研究报告的批复》	➤ 渌发改审[2024]78号
	➤ 《关于渌口区南洲镇田园综合体建设项目初步设计的批复》	➤ 渌农[2025]7号
	➤ 《口区南洲镇田园综合体建设项目初步设计的批复》	➤ 渌发改概[2025]11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,已经取得必要的相關手续,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(二十九期)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渌口区南洲镇田园综合体建设项目  
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): 肖帆

经办律师(签字): 董宇超

二零二五年九月十一日



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: 3143000009199402XP

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, 蒋晓炯, 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

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 08月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



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

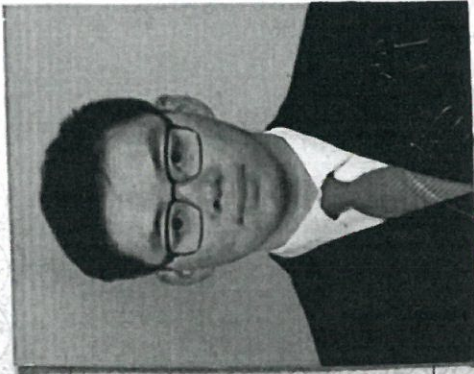
14301202010260848

执业证号

法律职业资格 A20144302211748  
或律师资格证号

发证机关

发证日期



肖云帆

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号





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年07月





# 炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及 配套工程项目 法律意见书

湖南湘达律师事务所编制

2025年9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 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
(一) 会计师事务所 .....	9
(二) 律师事务所 .....	10
(三) 评级机构 .....	10
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 .....	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	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	炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目
《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	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>》





配套融资工作的通知》		
《平衡方案》	指	《湖南省株洲市炎陵县2025年政府专项债券炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程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炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目法律意见书》
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

### 关于炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目

### 法律意见书

(2025) 字第【 215 】号

致: 株洲市财政局

本所接受委托,担任“炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目”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

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》,炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目本期募集资金规模为1,700.00万元,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)
炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目	1,700.00	2.28	利息按半年付息,到期后一次性偿还本金	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〔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炎陵县高新区



超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目。

### (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	炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目
项目建设内容	项目总用地面积 25784.05 m <sup>2</sup> ,总建筑面积 38320 m <sup>2</sup> ,其中标准化厂房 34500 m <sup>2</sup> ,配套超硬材料孵化中心 3500 m <sup>2</sup> ,配电房 120 m <sup>2</sup> ,水泵房及消防水池 200 m <sup>2</sup> ,道路及地面硬化面积 8841 m <sup>2</sup> 。项目容积率 1.49,建筑密度 50.71%,绿地率 15%,地面停车位 60 个(含电动汽车充电位 15 个)。
项目总投资(万元)	10527.12
项目建设期限	2025 年 7 月至 2027 年 6 月
项目建设地点	项目位于炎陵高新区。
用于本项目建设的 本期债券发行金额 (万元)	1,700.00

### (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	炎陵高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	12430225763287345A





负责人	唐松华
机构性质	事业单位
机构地址	株洲市炎陵县霞阳镇深坑村

### (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:

项目名称	批复文件	文号
炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目	➤ 《关于<炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目可行性研究报告>的批复》	➤ 炎发改审[2023]61号
	➤ 《炎陵县高新区超硬材料产业园标准厂房及配套工程项目的初步设计及概算批复》	➤ 炎建图初审字[2023]12-14
	➤ 《建筑工程规划许可证》	➤ 建字第公 430225202301218
	➤ 《建筑用地规划许可证》	➤ 编号:地字第公 430225202301204

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。

### **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(二十八期)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炎陵县高新区超硬材料产业园标准  
厂房及配套工程项目法律意见书》之签署页)

湖南湘达律师事务所(公章)



经办律师(签字):

肖帆

经办律师(签字):

董宇超

二零二五年九月十一日





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, 蒋晓桐, 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

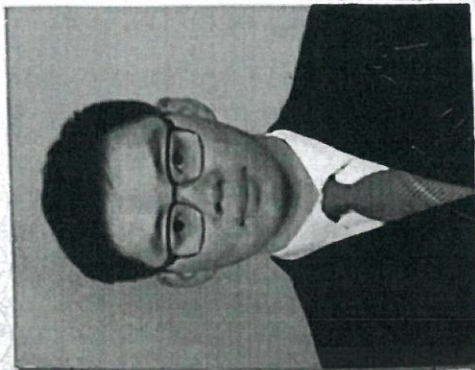
14301202010260848

执业证号

法律职业资格 A20144302211748  
或律师资格证号

发证机关

发证日期



肖云帆

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号



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年07月





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（二十八期）  
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 9 月 10 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 .....	5
声明 .....	7
一、 本期债券发行依据、额度以及主体 .....	10
(一) 发行主体 .....	10
(二) 发行依据 .....	11
(三) 发行额度申请 .....	11
二、 投资项目主管部门 .....	12
三、 本期债券发行对应的投资项目 .....	12
(一) 项目基本情况 .....	12
(二) 项目参与主体 .....	13
(三) 项目批复文件 .....	13
四、 信息披露文件 .....	14
(一) 平衡方案 .....	14
(二) 专项评价报告 .....	14
五、 中介服务机构 .....	14
(一) 会计师事务所 .....	14
(二) 律师事务所 .....	15
六、 本期债券发行的法律风险 .....	15
(一) 利率波动风险 .....	15
(二) 流动性风险 .....	15
(三) 项目收益风险 .....	16
(四) 管理风险 .....	16
(五) 工程建设风险 .....	16
(六) 合同风险 .....	17
(七) 资源节约和环境保护、社会稳定风险 .....	17
(八) 违反国土规划建设要求的风险 .....	18
(九) 项目收益与预期存在差异风险 .....	18
(十) 经济环境及政策风险 .....	18
(十一) 风险防范措施 .....	18
七、 结论性意见 .....	19





## 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（二十八期） 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建设项目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（二十八期）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（二十八期）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（二十八期）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（二十八期）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（二十八期）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 0.00 元；本次拟申请发行 2500.00 万元，未来拟申请发行 7400 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	2500	2.28%	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 <sup>2</sup> （合 65.78 亩），计容总建筑面积 51155.38 m <sup>2</sup> ，其中：标准厂房建筑面积 37343.42 m <sup>2</sup> ，研发中心建筑面积 10231.08 m <sup>2</sup> ，配套用房建筑面积 3580.88 m <sup>2</sup> ；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）	2500



（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）

（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	荷塘区住建局《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《关于对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,本次评价的株洲金科先进硬质材料产业园建设项目一期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标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、违反招标投标管理要求、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（二十八期）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(二十八期)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):喻静琰

经办律师(签字):陈晓华.

2025年 9 月 10 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. 80027252

中华人民共和国司法部





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

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

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

2024年03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	二〇二三
考核结果	称 职
备案机关	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2025年 05月





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	湖南省司法厅	持证人	徐晓依
发证日期	2021年12月	性 别	女
		身份证号	430981199005180329

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	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	湖南省株洲市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 05月 16日	备案日期	2025年 05月 .

**株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套  
设施项目  
法律意见书**

湖南湘达律师事务所编制

2025年9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 .....	9
四、中介服务机构 .....	9
(一) 会计师事务所 .....	10
(二) 律师事务所 .....	10
(三) 评级机构 .....	10
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 .....	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	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	株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目
《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	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>》



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渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施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渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目法律意见书》
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

### 关于株洲渌口区(省级)新材料产业园及配套设施项目

### 法律意见书

(2025) 字第【214】号

致:株洲市财政局

本所接受委托,担任“株洲渌口区(省级)新材料产业园及配套设施项目”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

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》,株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目本期募集资金规模为3500.00万元,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)
株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目	3500.00	2.44	利息按半年付息,到期后一次性偿还本金	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〔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渌口经开





区(省级)新材料产业园及配套设施项目。

### (一) 项目基本情况

本期债券投资项目的的基本情况如下:

项目名称	株洲渌口区经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目
项目建设内容	本项目主要建设内容包括标准化厂房、企业孵化基地、停车场以及配套。总用地面积 46000 平方米(约合 69 亩),总建筑面积 41940 平方米(含地下室 500 平方米),其中:标准化厂房 35240 平方米,企业孵化基地 6700 平方米(含地下室 500 平方米),停车位 100 个及配套基础设施。
项目总投资(万元)	15,363.13
项目建设期限	2024 年 7 月至 2026 年 6 月
项目建设地点	项目位于株洲市渌口区经开区。
用于本项目建设的 本期债券发行金额 (万元)	3500.00

### (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	湖南株洲渌口经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	12430221MB0W82885N
负责人	何皓



机构性质	事业单位
机构地址	株洲市渌口区人民政府

### (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
株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目	➤ 《关于株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目可行性研究报告的批复》	➤ 渌发改审【2023】156号
	➤ 《关于株洲渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目概算总投资的批复》	➤ 渌发改概[2025]1号
	➤ 《建设用地规划许可证》	➤ 地字 430212202400009
	➤ 《建设工程规划许可证》	➤ 建字 430212202400019
	➤ 《建筑工程施工许可证》	➤ 编号 430221202411010101

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。

### **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(三十期)信用评级报告》,本期发行的债券级别为“AAA”。

### **四、中介服务机构**



**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

### **(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渌口经开区(省级)新材料产业园及配套设施项目法律意见书》之签署页)

湖南湘达律师事务所(公章)



经办律师(签字):

肖冲

经办律师(签字):

董宇超

二零二五年九月十一日



**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: 3143000009199402XP

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, 蒋晓桐, 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

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	

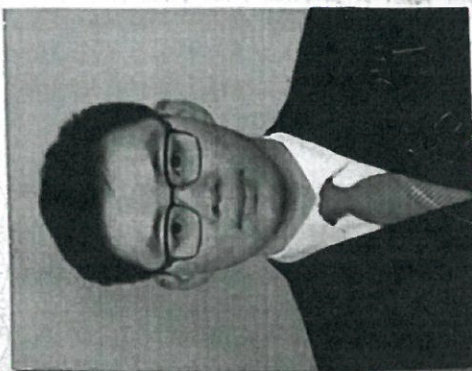
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



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



肖云帆

持证人

男

性别

430221199212070013

身份证号

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 A20144302211748  
或律师资格证号



发证机关

发证日期





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

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年07月





湖南誉翔律师事务所

关于株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目  
专项债券

法律意见书



中国 湖南  
株洲市天元区庐山路慈善大厦 3 楼  
电话 (Tel) :0731-22871547 传真 (Fax) :0731-22871547  
网址: <http://www.hnyxlaw.cn>

# 目 录

## 第一部分 引言

## 第二部分 正文

发行主体

本次债券发行对应的项目主体

本次债券发行对应的投资项目

本次债券发行的额度

发行文件

本次发行的中介服务机构

结论



## 湖南誉翔律师事务所

# 关于株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目专项债券 法律意见书

### 第一部分 引言

敬启者：

依据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉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，湖南誉翔律师事务所（以下简称“本所”）作为湖南省株洲市 2025 年政府专项债券的法律服务机构，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。

#### 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次债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

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

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



## 第二部分 正文

### 一、发行主体

根据《湖南省株洲市 2025 年政府专项债券株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设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，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市县级政府。

经本所律师核查，发行主体符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）第二条的规定。

### 二、本期债券发行对应的项目主体

#### 1. 实施单位基本情况。

根据《预期收益与融资平衡方案》记载，本次债券发行对应的实施单位基本情况如下：

##### （1）株洲市交通运输局

名称：株洲市交通运输局

统一社会信用代码：11430200006170545B

机构性质：机关

机构地址：湖南省株洲市天元区长江北路 398 号

负责人：付访华

#### 2. 实施单位的资格

本所律师认为：上述一家实施单位系经批准成立，具有独立的法人资格，具备实施的主体资格。

### 三、本次债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》记载以及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. 株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目

##### (1) 项目概况

本项目由株洲市交通运输局作为实施单位，具体如下：

项目位于株洲市，项目建设期 3 年。

本项目建设内容包括“一套平台、七个系统、一个中心，三项基础设施”。基础设施建设主要包括 330 个微换乘站台（亭）智慧化升级及配套设施改造等。建设规模涵盖株洲市主要公交线路、公交车辆及配套设施，具体包括：微换乘站台（亭）智能化升级及配套设施改造。依托现有公交站点，升级 30 个电子站牌式站台和 330 个微换乘站台（亭），实现网联公交实时运行信息查询、便民服务、宣传广告滚动播放等，为市民提供现代化、智慧化候车体验。

项目总投资为 23,814.00 万元，其中：工程费用为 21,391.00 万元，工程建设其他费用 498.00 万元，预备费 1,095.00 万元，建设期利息 830.00 万元。

项目总投资 23,814.00 万元，其中财政资金 13,814.00 万元，拟申请发行债券资金 10,000.00 万元，本次拟申请发行债券资金 6,600.00 万元，未来拟申请发行债券资金 3,400.00 万元，拟发行期限为 15 年。

##### (2) 项目审批情况

株洲发展和改革委员会于 2025 年 3 月 11 日印发的《关于株洲市



5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》  
(株发改审(2025)15号),同意该项目的可行性研究报告。

综上,本所律师认为:本次债券投资项目已经取得发改部门审批文件,具备本次债券发行对应的投资项目资格。

#### 四、本次债券发行的额度

根据《预期收益与融资平衡方案》记载,株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目募集资金规模为人民币 0.66 亿元。

#### 五、发行文件

##### 1、预期收益与融资平衡方案

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、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

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、评级报告

联合信用评级有限公司就本次发行出具了相应的评级报告。本期发行的债券级别为“AAA”。



### 3、专项评价报告

湖南中天华会计师事务所(普通合伙)(以下简称“中天华会计”)针对本次专项债券项目出具相应的项目收益与融资自求平衡专项报告,中天华会计认为: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。**

## 六、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

中天华会计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》。

中天华会计现持有长沙市天心区市场监督管理局于2020年11月5日核发的统一社会信用代码为9143010305388687XL的《营业执照》,湖南省财政厅于2018年7月5日核发内《会计师事务所执业证书》(证书序号:0002613,执业证书编号:43010084)。

经办注册会计师刘新会持有湖南省注册会计师协会于1999年9月17日核发的编号为430300020014号注册会计师证。

经办注册会计师黄姣持有湖南省注册会计师协会于2024年12月3日核发的编号为430100840035号注册会计师证。

**本所律师认为:中天华会计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专项评价报告的资质，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. 评级机构

联合信用评级有限公司作为本次债券发行的信用评级机构并出具《信用评级报告》。

根据联合信用评级有限公司提供的资料，并经本所律师核查，联合信用评级有限公司现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91120104738471845H）。

根据联合信用评级有限公司提供的资料，并经本所律师核查，联合信用评级有限公司已纳入中国人民银行以及中国银行间市场交易商协会分别公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之中。

**本所律师认为：联合信用评级有限公司系依法成立的合法存续的评级机构，具备为本次债券发行提供信用评级服务的法定资格。**

## 3. 律师事务所

湖南誉翔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 2018 年 8 月 29 日核发的统一社会信用代码为 31430000083557575D 的《律师事务所执业许可证》。

经办律师韩锋持有湖南省司法厅核发的执业证号为 14301199210740832 的律师执业证，系湖南誉翔律师事务所的专职律师。

经办律师易柱持有湖南省司法厅核发的执业证号为



14301200810370555 的律师执业证，系湖南誉翔律师事务所的专职律师。

**本所律师认为：湖南誉翔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；出具本法律意见书的两名经办执业律师均具备相应的从业资格。**

## **七、结论**

根据以上内容，本所律师认为：

1. 实施单位系经批准成立，具有独立的法人资格，具备实施主体资格。

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. 本期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。

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，经加盖本所公章后生效。



(本页无正文，仅为《湖南誉翔律师事务所关于株洲市 5G+智慧公共交通平台及配套设施建设项目专项债券法律意见书》之签章页)



湖南誉翔律师事务所



2025 年 9 月 10 日







# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000083557575D

湖南誉翔

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 29日

73035731

中华人民共和国司法部监制







执业机构 湖南普翔律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302199210740832

法律职业资格  
或律师资格证号 湘司律证字3347号

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年01月01日



持证人

韩锋

性别

男

身份证号 430203197009250017



执业机构 湖南普翔律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302200810370555

法律职业资格  
或律师资格证号 A20064301110430

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2024年01月20日



持证人

易柱

性别

男

身份证号 430181198309242295









# 株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及 周边配套设施改造项目专项债券 法律意见书

湖南人和人律师事务所编制

二零二五年九月





## 目 录

释 义 .....	1
声 明 .....	3
一、本期债券发行依据、额度以及主体 .....	6
（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 .....	7
（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 .....	10
（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 .....	12
(三) 项目收益风险 .....	12
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	株洲市芦淞区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目专项 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（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	《株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目预 期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目收





		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	《湖南人和人律师事务所关于株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目专项债券法律意见书》
本所或人和人律所	指	湖南人和人律师事务所
中债资信	指	中债资信评估有限责任公司
湖南诚悦达	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。



## 湖南人和人律师事务所

# 关于株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目 专项债券法律意见书

(2025) RHR 意字第 0911583 号

致：株洲市芦淞区财政局

本所接受委托，担任“株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目专项债券”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

2025年3月8日，第十四届全国人民代表大会第三次会议主席团第二次会议通过《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年地方政府专项债务限额399185.08亿元。本期债券发行额度在该次提前批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》，株洲市芦淞区2023-2025年老旧小区及周边配套设施改造项目专项债券本期募集资金规模为2500.00万元，共1个项目。拟发行债券信息如下：

序号	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)
1	株洲市芦淞区2023-2025年老旧小区及周边配套设施改造项目	2500.00	2.44	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	30

### （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〔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株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目。

### （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	株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目
项目建设内容	本项目主要对芦淞区 30 个社区内的老旧小区及周边进行改造，主要建设内容包括建筑工程、给排水工程、电气工程及周边配套基础设施等，同时配套建设停车位、充电桩等。项目涉及建筑 333 栋，总户数 11093 户，总建筑面积约 936778 m <sup>2</sup> ；周边基础配套设施改造，包含周边排水管网改造约 23520m；给水管网改造约 2000m，配套建设停车位约 3300 个、充电桩约 200 个等。
项目总投资（万元）	18008.54
项目建设期限	4 年（2024 年 1 月至 2027 年 12 月）
项目建设地点	株洲市芦淞区贺家土街道、建设街道、建宁街道、董家墩街道、庆云街道、龙泉街道辖区内。
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	2500.00

### （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	株洲市芦淞区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	114302037328747663
负责人	田志远
机构性质	机关
住所	芦淞区枫溪大道 668 号政府西院五楼

### （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：

序号	项目名称	批复文件	文号
1	株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区 及周边配套 设施改造项 目	➤ 《株洲市芦淞区发展和改革局关于株洲市芦淞区老旧小区及周边配套设施改造项目（二）可行性研究报告的批复》	芦发改发（2022）95 号
		➤ 《株洲市芦淞区发展和改革局关于调整株洲市芦淞区老旧小区及周边配套设施改造项目（二）名称的批复》	芦发改发（2023）11 号



		➤ 《株洲市芦淞区住房和城乡建设局关于株洲市芦淞区2023-2025年老旧小区及周边配套设施改造项目初步设计的批复》	芦建初（2023）11号
		➤ 《株洲市芦淞区发展和改革局关于株洲市芦淞区2023-2025年老旧小区及周边配套设施改造项目概算总投资的批复》	芦发改概（2023）2号
		➤ 《株洲市芦淞区自然资源局、株洲市芦淞区2023-2025年老旧小区及周边配套设施改造项目无规划、用地的情况说明》	

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

湖南诚悦达针对本期债券出具《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

湖南诚悦达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》。

湖南诚悦达现持有湖南湘江新区管理委员会于2025年7月2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2018年1月19日核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号：43010096）。

本所律师认为：湖南诚悦达会计师事务所（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

湖南人和人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2024年5月21日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000776794098T）。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：湖南人和人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）





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM


长沙市岳麓区梅溪湖路56号国际研发中心  
12栋人和人律师大厦 TEL:0731-84156148

(本页无正文,为《湖南人和人律师事务所关于株洲市芦淞区 2023-2025 年老旧小区及周边配套设施改造项目专项债券法律意见书》之签署页)

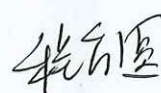
湖南人和人律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字): 

张杰

经办律师(签字): 

程方圆

2025年9月11日



人和人 律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖路56号国际研发中心  
12栋人和人律师大厦 TEL:0731-84156148

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人

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:



No. 70111599

中华人民共和国司法部监制





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖路56号国际研发中心  
12栋人和人律师大厦 TEL:0731-84156148

律 师 事 务 所  
执 业 许 可 证  
( 副 本 )

统一社会信用代码: 31430000776794098T

湖南人和人律师事务所,

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 09月 04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
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年 01
考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年 01
考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	





人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖路56号国际研发中心  
12栋人和人律师大厦 TEL:0731-84156148

执业机构	湖南人和人律师事务所	持证人	张杰
执业证类别	专职律师	性别	男
执业证号	14301201110286248	身份证号	430381198503271015
法律职业资格 或律师资格证号	A200843038111116		
发证机关	湖南省司法厅		
发证日期	2008年11月11日		







人和人律师事务所  
RENHEREN LAW FIRM

长沙市岳麓区梅溪湖路56号国际研发中心  
12栋人和人律师大厦 TEL:0731-84156148

执业机构	湖南人和人律师事务所	持证人	程方圆
执业证类别	专职律师	性别	女
执业证号	14301201611836364	身份证号	430124198802177127
法律职业资格 或律师资格证号	A20124301240508		
发证机关	湖南省司法厅		
发证日期	2016年12月24日		





# 株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项 目 法律意见书



湖南湘达律师事务所编制

2025年9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	株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目
《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	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>》





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乡镇卫生院医养结合中心项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心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乡镇卫生院医养结合中心项目法律意见书》
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

### 关于株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目

### 法律意见书

(2025) 字第【 233 】号

致：株洲市财政局

本所接受委托，担任“株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目”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

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》,株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目本期募集资金规模为600.00万元,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)
株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目	600.00	2.28	利息按半年付息,到期后一次性偿还本金	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〔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



乡镇卫生院医养结合中心项目。

### (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	株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目
项目建设内容	本项目主要建设老年公寓(生活用房)、医疗服务用房、管理和辅助用房,以及配套的生态停车位、充电桩、供配电、燃气、暖通、排水、通信等基础设施。项目布局二人间、三人间、四人间,共设置医养结合床位480个。项目总建筑面积约为21120 m <sup>2</sup> 。其中,在原有乡镇卫生院基础上改扩1栋3F3600 m <sup>2</sup> 、2栋2F8000 m <sup>2</sup> 、2栋4F9520 m <sup>2</sup> 医养结合中心及配套用房。提质改造室外进场道路4.5km、生态停车位20个、充电桩10个及给排水、电、气、消防、通讯、生态保护等配套工程。
项目总投资(万元)	6665.05
项目建设期限	2024年1月-2025年11月
项目建设地点	项目位于株洲市渌口区古岳峰镇、渌口镇、朱亭镇、南洲镇、龙门镇。
用于本项目建设的本期债券发行金额(万元)	600.00

### (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	株洲市渌口区民政局
统一社会信用代码	11430221006194475J





负责人	白繁星
机构性质	机关
机构地址	湖南省株洲市渌口区渌口镇向阳南路 37 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
株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目	➤ 《关于株洲市渌口区乡镇卫生院医养结合中心项目可行性研究报告的批复》	➤ 渌发改审【2023】147号
	➤ 《初步设计批复》	➤ 渌住建复(2023)75号
	➤ 建设用地规划许可证	➤ 地字 430212202300006
	➤ 《建设工程规划许可证》	➤ 建字 430212202300017



	➤ 《建筑工程施工许可证》	➤ 编号 430221202312110101
--	---------------	-------------------------

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,已经取得必要的有关手续,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(二十八期)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乡镇卫生院医养结合中心项目法律意见书》之签署页)

湖南湘达律师事务所(公章)

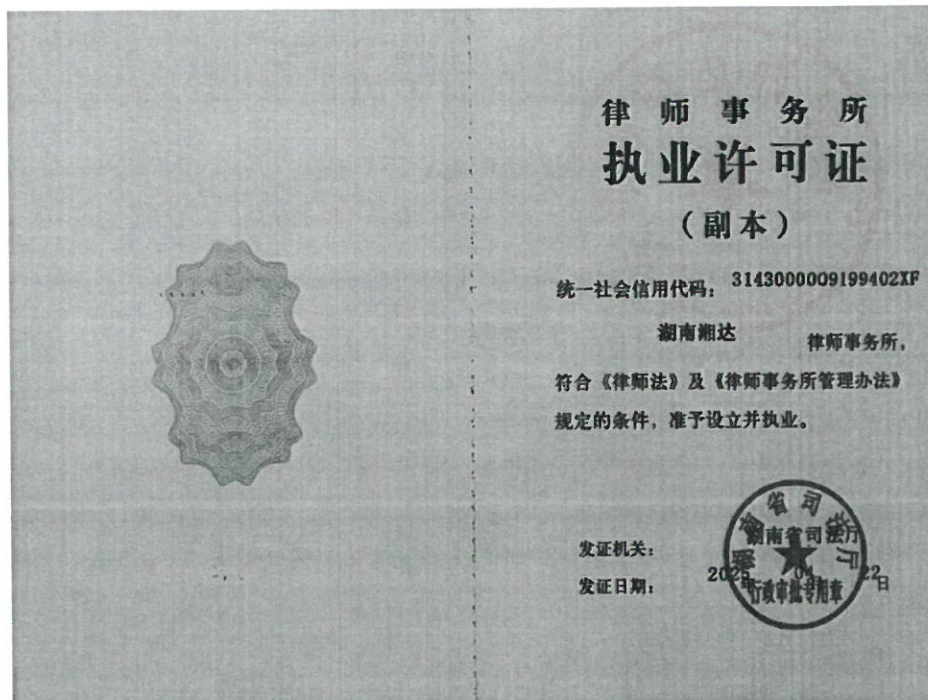


经办律师(签字): 肖云帆

经办律师(签字): 董宇超

二零二五年九月十一日





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, 蒋晓炯, 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 01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

执业机构

湖南湘达律师事务所

执业类别

专职律师

执业证号

14301202010260848

法律职业资格  
或律师资格证号

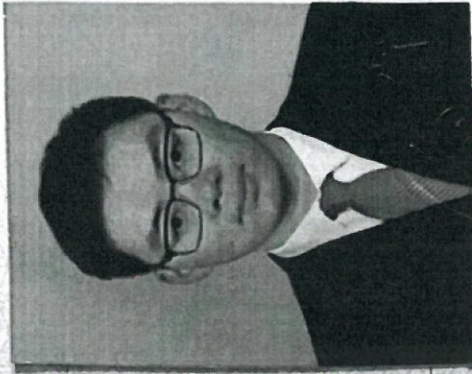
A20144302211748

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2022年07月02日



持证人

肖云帆

性别

男

身份证号

430221199212070013



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



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年07月





湖南誉翔律师事务所

关于株洲市珠江北路周边停车场建设项目  
专项债券

法律意见书



中国 湖南  
株洲市天元区庐山路慈善大厦 3 楼  
电话 (Tel) :0731-22871547 传真 (Fax) :0731-22871547  
网址: <http://www.hnyxlaw.cn>



# 目 录

## 第一部分 引言

## 第二部分 正文

发行主体

本次债券发行对应的项目主体

本次债券发行对应的投资项目

本次债券发行的额度

发行文件

本次发行的中介服务机构

结论

## 湖南誉翔律师事务所

### 关于株洲市珠江北路周边停车场建设项目专项债券

### 法律意见书

#### 第一部分 引言

敬启者：

依据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉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，湖南誉翔律师事务所（以下简称“本所”）作为湖南省株洲市2025年政府专项债券的法律服务机构，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。

#### 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次债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

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

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

## 第二部分 正文

### 一、发行主体

根据《株洲市交通基础设施专项债券株洲市珠江北路周边停车场建设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，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市县级政府。

经本所律师核查，发行主体符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）第二条的规定。

### 二、本期债券发行对应的项目主体

#### 1. 实施单位基本情况。

根据《预期收益与融资平衡方案》记载，本次债券发行对应的实施单位基本情况如下：

##### （1）株洲市住房和城乡建设局

名称：株洲市住房和城乡建设局

统一社会信用代码：1143020000617100U

机构性质：机关

机构地址：湖南省株洲市天元区海诚路 21 号

负责人：谭成华

#### 2. 实施单位的资格

本所律师认为：上述一家实施单位系经批准成立，具有独立的法人资格，具备实施的主体资格。



### 三、本次债券发行对应的投资项目

根据《预期收益与融资平衡方案》记载以及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. 株洲市珠江北路周边停车场建设项目

##### (1) 项目概况

本项目由株洲市住房和城乡建设局作为实施单位，具体如下：

项目位于株洲市，项目建设期 1 年。

项目建设内容为对株洲市珠江北路周边共 8 个停车场进行改造，涉及停车位 586 个，配建充电基础设施 180 个，设置智慧化停车系统，同步改造停车场连接道路。

总投资 3,840.60 万元，其中：工程费用 2,997.51 万元，工程建设其他费用 366.67 万元，预备费 336.42 万元，建设期利息 140.00 万元。

项目总投资 3,840.60 万元，其中财政资金 1,840.60 万元，拟申请发行债券资金 2,000.00 万元，本次拟申请发行债券资金 2,000.00 万元，拟发行期限为 15 年。

##### (2) 项目审批情况

株洲发展和改革委员会于 2025 年 3 月 12 日印发的《关于株洲市珠江北路周边停车场建设项目可行性研究报告的批复》（株发改审〔2025〕18 号），同意该项目的可行性研究报告。

综上，本所律师认为：本次债券投资项目已经取得发改部门审批文件，具备本次债券发行对应的投资项目资格。

#### 四、本次债券发行的额度

根据《预期收益与融资平衡方案》记载，株洲市珠江北路周边停车场建设项目募集资金规模为人民币 0.20 亿元。

#### 五、发行文件

##### 1、预期收益与融资平衡方案

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、融资平衡方案、潜在风险评估、还款保障措施、主管部门责任等主要内容。

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、评级报告

联合信用评级有限公司就本次发行出具了相应的评级报告。本期发行的债券级别为“AAA”。

##### 3、专项评价报告

湖南中天华会计师事务所(普通合伙)(以下简称“中天华会计”)针对本次专项债券项目出具相应的项目收益与融资自求平衡专项报告，中天华会计认为：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。**

## **六、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**

中天华会计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》。

中天华会计现持有长沙市天心区市场监督管理局于2020年11月5日核发的统一社会信用代码为9143010305388687XL的《营业执照》,湖南省财政厅于2018年7月5日核发内《会计师事务所执业证书》(证书序号:0002613,执业证书编号:43010084)。

经办注册会计师刘新会持有湖南省注册会计师协会于1999年9月17日核发的编号为430300020014号注册会计师证。

经办注册会计师黄姣持有湖南省注册会计师协会于2024年12月3日核发的编号为430100840035号注册会计师证。

**本所律师认为:中天华会计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专项评价报告的资质,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. 评级机构**

联合信用评级有限公司作为本次债券发行的信用评级机构并出具《信用评级报告》。

根据联合信用评级有限公司提供的资料，并经本所律师核查，联合信用评级有限公司现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91120104738471845H）。

根据联合信用评级有限公司提供的资料，并经本所律师核查，联合信用评级有限公司已纳入中国人民银行以及中国银行间市场交易商协会分别公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之中。

**本所律师认为：联合信用评级有限公司系依法成立的合法存续的评级机构，具备为本次债券发行提供信用评级服务的法定资格。**

### **3. 律师事务所**

湖南誉翔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 2018 年 8 月 29 日核发的统一社会信用代码为 31430000083557575D 的《律师事务所执业许可证》。

经办律师韩锋持有湖南省司法厅核发的执业证号为 14301199210740832 的律师执业证，系湖南誉翔律师事务所的专职律师。

经办律师易柱持有湖南省司法厅核发的执业证号为 14301200810370555 的律师执业证，系湖南誉翔律师事务所的专职律师。

**本所律师认为：湖南誉翔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；出具本法律意见书的两名经办执业律师均具备相应的从业资格。**





## 七、结论

根据以上内容，本所律师认为：

1. 实施单位系经批准成立，具有独立的法人资格，具备实施主体资格。

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. 本期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。

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，经加盖本所公章后生效。

(本页无正文，仅为《湖南誉翔律师事务所关于株洲市珠江北路周边  
停车场建设项目专项债券法律意见书》之签章页)



2025 年 9 月 10 日





# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 314300000083557575D

湖南誉翔

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 29日

73093731

中华人民共和国司法部监制







执业机构 湖南普翔律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302199210740832

法律职业资格  
或律师资格证号 湘司律证字3347号

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2020年09月05日



持证人

韩锋

性别

男

身份证号 430203197009250017



执业机构 湖南普翔律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14302200810370555

法律职业资格  
或律师资格证号 A20064301110430

发证机关 湖南省司法厅

发证日期 2021年04月20日



持证人

易柱

性别

男

身份证号 430181198309242295









北京市康达(长沙)律师事务所  
BEIJING KANGDA(CHANGSHA)LAW FIRM

地址:长沙市区雨花区芙蓉中路三段567号建鸿达兴业IEC32楼  
网址: <http://www.kangdalawyerscs.com> 邮编: 410007  
电话:(0731)88123551 传真:(0731)82183551

北京市康达（长沙）律师事务所  
关于株洲田心高科园半导体创新产业园  
建设工程项目发行债券  
的  
法律意见书





## 目录

第一部分 引言 .....	3
一、释义 .....	3
二、律师应声明的事项 .....	3
第二部分 正文 .....	5
一、本次项目的发行依据及主体 .....	5
（一）发行依据 .....	5
（二）发行主体 .....	5
二、株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目 .....	5
（一）项目基本信息 .....	5
（二）项目主管部门 .....	6
（三）项目相关文件 .....	6
三、信息披露文件 .....	6
（二）律师事务所 .....	7
五、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险 .....	7
（一）重大法律事项 .....	7
六、结论 .....	8

**北京市康达（长沙）律师事务所**  
**关于株洲田心高科园半导体创新产业园**  
**建设工程项目发行债券的法律意见书**

北京市康达（长沙）律师事务所（以下简称“本所”）作为本次地方政府专项债券的发行的特聘专项法律顾问，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）、《地方政府债券发行管理办法》（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）、《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）等法律、法规及规范性文件的有关规定，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：

财政部	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	湖南省人民政府
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
国发[2014]43 号文	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
国发[2014]45 号文	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
财库[2020] 43 号文	《地方政府债券发行管理办法》
财预[2015] 225 号文	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预[2016] 155 号文	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》
财预[2017]89 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》
财库[2019]23 号文	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
《专项评价报告》	《项目收益与融资自求平衡专项报告》
《融资方案》	《项目预期收益与融资平衡方案》
中鑫和顺	湖南中鑫和顺会计师事务所（普通合伙）
本所	北京市康达（长沙）律师事务所
元	人民币元

### 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，并取得了公司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，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、本次项目的发行依据及主体

#### （一）发行依据

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条规定：经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

#### （二）发行主体

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市县级人民政府。

### 二、株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目

根据《融资方案》，及市县提供的相关资料并经本所律师核查，本次专项债券发行所涉及的项目基本信息如下：

#### （一）项目基本信息

名称	株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目
建设地点	位于株洲市石峰区。
概算总投资（万元）	9334.20
概况	项目总用地面积27376平方米(约41亩)，总建筑面积21817.41平方米，主要建设内容包括新建标准化厂房17994.88平方米，研发中心3802.69平方米，门卫用房19.84平方米，机动车停车位71个，充电桩18个，以及给排水、供配电等配套设施建设。
债券发行金额（万元）	项目拟发行专项债券总金额4667.00万元，本次拟发行1100.00万元。

## (二) 项目主管部门

统一社会信用代码	114302040061820286
机构名称	株洲市石峰区住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	湖南省株洲市石峰区铜藕路170号

## (三) 项目相关文件

机构	文件	文号	时间
湖南万瑞全过程工程咨询有限公司	《株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目可行性研究报告》	-	2025年3月
株洲市石峰区发展和改革局	《株洲市石峰区发展和改革局关于株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目可行性研究报告的批复》	株石发改审〔2025〕39号	2025年3月8日

## 三、信息披露文件

## 1、信息披露文件

根据《融资平衡方案》记载并经本所律师核查，《融资平衡方案》包含了区域情况、债券情况、项目情况、资金平衡等主要内容。

## 2、专项评价报告

中鑫和顺出具了《湖南中鑫和顺会计师事务所（普通合伙）关于株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，中鑫和顺认为：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，预计经营收入对应的政府性基金收入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。



#### 四、中介服务机构

中鑫和顺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》。

中鑫和顺现持有长沙市雨花区市场监督管理局于2024年2月5日核发的统一社会信用代码为91430111MADB RU8Q32的《营业执照》、现持有湖南省财政厅于2024年3月13日核发的《会计师事务所执业证书》（编号：43010041）。

本所律师认为，中鑫和顺系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本次债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

##### （二）律师事务所

本所为发行人本次债券发行的法律顾问，本所现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD02491961的《律师事务所执业许可证》，本法律意见书签字律师均持有合法有效的律师执业证书，本所及签字律师具备为本次债券发行提供法律服务的资格。

本所律师认为，康达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、与本次债券发行有关的重大法律事项及潜在风险

##### （一）重大法律事项

1、经核查，本次债券发行对应投资项目的项目业主均为依法成立、且合法存续的企业（或事业、机关）法人，不存在法定终止或解散情形；

2、本次债券发行对应的投资项目均按照相关程序办理了必要的审批手续，符合法律规定；

3、根据项目实施机构的声明及适当核查，本次债券发行对应投资项目的项目实施机构均不存在重大违法违规，以及受到重大行政处罚的情形。

## （二）潜在风险

### 1、利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济总体运行状况和国家财政政策、货币政策等其他经济政策，以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

### 2、流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

### 3、偿付风险

本次债券根据“财预（2016）155号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息，发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金主要来自对应项目未来运营收益，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目收益的实现易受到项目实施进度、运营情况等多种因素影响，存在一定的不确定性，将来有可能给本次债券偿付带来一定风险。

### 4、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税（2013）5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本次债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本次债券投资收益发生相应波动。

## 六、结论

根据以上内容，本所律师认为：

- 1、发行人为本次债券发行已披露本次债券的主要发行要素。
- 2、为本次债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。



3、本次债券的偿债保障措施符合财预（2017）89 号文和财库（2019）23 号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

综上所述，本所律师认为：本次债券发行符合《预算法》、国发（2014）43号文、财库（2015）83号文、财预（2015）225号文、财预（2016）155号文、财预（2017）89号文及财库（2019）23号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本次债券发行方案不存在法律障碍。

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《北京市康达（长沙）律师事务所关于株洲田心高科园半导体创新产业园建设工程项目发行债券的法律意见书》之签署页)

北京市康达（长沙）律师事务所



(盖章)

负责人：

周晋

经办律师：

江忠皓

饶倩语

2021年 9 月 10 日



执业机构北京市康达（长沙）律师事务所

执业证类别专职律师

执业证号14301200810471060

法律职业资格  
或律师资格证号A20064301000348

发证机关湖南省司法厅  
行政审批专用章

发证日期2023 03 28 日



持证人江忠皓

性别男

身份证号421122197910167710

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	

执业机构北京市康达（长沙）律师事务所

执业证类别专职律师

执业证号14301201911121345

法律职业资格  
或律师资格证号A20174303040897

发证机关湖南省司法厅

发证日期2023年11月17日





持证人饶倩语

性别女

身份证号430304199202162562

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	

110204023  
AN  
律



# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码:

31430000MD02491961

北京市康达（长沙）

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:

2020年 12月 15日

No. 80019595

中华人民共和国司法部监制

# 律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31430000MD02491961

北京市康达(长沙) 律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件, 准予设立并执业。



发证机关: 湖南省司法厅  
发证日期: 2024年 12月 15日



律师事务所分所登记事项

名称	北京市康达（长沙）律师事务所
住所	湖南省长沙市天心区芙蓉南路二段9号星城荣域C栋7楼725-737室
负责人	张兰珍
派驻律师	张兰珍, 宋今今, 刘辉
设立资产	30万元
主管机关	长沙市司法局
批准文号	湘司许[2020]509号
批准日期	2020年12月11日

律师事务所分所变更登记（一）

事项	变更	日期
名称		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段567号兴业大厦3205号	2022 4 27
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日



律师事务所分所变更登记 (二)

事项	变 更	日 期
负 责 人	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2024 年 9 月 26 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2024 年 6 月 15 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2022 年 4 月 28 日
		年 月 日
		年 月 日


律师事务所分所变更登记 (三)

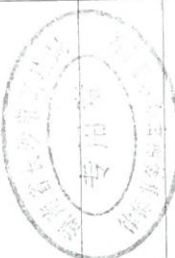
事项	变 更	日 期
派 驻	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2021 年 3 月 30 日
	新增：于国清 (12)	2021 年 3 月 30 日
	新增：张慧 (1人)	2022 年 9 月 30 日
		年 月 日
	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2022 年 11 月 4 日
	新增：杨志云	2024 年 4 月 26 日
	新增：周晋	2024 年 5 月 10 日
		年 月 日
	湖南省司法厅律师事务所 变更登记专用章	2024 年 8 月 8 日
	新增：朱/今	2024 年 8 月 8 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日





律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇二二
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月

考核年度	二〇二四
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2025年6月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

律师事务所分所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期

