

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（二十九期）

（益阳市公共卫生防控救治中心）

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年九月

国浩律师（长沙）事务所
关于
2025年湖南省政府专项债券（二十九期）
（益阳市公共卫生防控救治中心）
之
法律意见书

致：益阳市财政局

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

目录

释义与简称	3
第一节 律师声明事项	4
第二节 正文	5
一、 发行概况	5
（一） 发行主体	5
（二） 发行额度	5
二、 项目概况	5
（一） 实施机构	5
（二） 项目基本情况	6
（三） 项目审批	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案	7
（一） 项目投资估算	7
（二） 项目资金筹措方案	7
四、 项目运营收益与融资平衡情况	7
（一） 项目运营收益	7
（二） 项目融资还本付息情况	7
（三） 项目融资平衡情况	8
五、 项目评级	8
六、 中介服务机构	8
（一） 财务专项服务	8
（二） 法律专项服务	9
七、 结论意见	9
第三节 签署页	10

释义与简称

本法律意见书中，除非特别注明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（二十九期）（益阳市公共卫生防控救治中心）
本项目	指	益阳市公共卫生防控救治中心
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券（二十九期）（益阳市公共卫生防控救治中心）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（二十九期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（二十九期）益阳市公共卫生防控救治中心预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（二十九期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

二、本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

第二节 正文

一、发行概况

（一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，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；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

（二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据湖南省第十四届人民代表大会常务委员会第十六次会议审议通过的《关于2025年省级预算调整方案（草案）的报告》，财政部分两批下达湖南省全年新增债务限额1823亿元，比上年增加101亿元，包括一般债务358亿元，专项债务1465亿元。第一批下达的1029亿元，包括一般债务179亿元；专项债务850亿元，已编入省级年初预算，提请湖南省第十四届人民代表大会第三次会议审查批准。第二批下达的794亿元，全部编入此次预算调整方案。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

二、项目概况

（一）实施机构

本项目实施机构为益阳市卫生健康委员会，基本情况如下：

名称	益阳市卫生健康委员会
统一社会信用代码	11430900MB1632747K
负责人	马慧
机构地址	益阳市赫山区桃花仑西路746号

（二）项目基本情况

项目名称	益阳市公共卫生防控救治中心
项目概况	项目估算总投资149,999.91万元，地点位于益阳市高新区高新大道北侧，G319国道西侧。项目于2020年10月开始动工，2025年11月完成竣工验收，建设期限5年。
建设内容	<p>益阳市公共卫生防控救治中心项目为益阳市第四人民医院新院区建设项目，建项目总用地面积约100000m²（合150亩），总建筑面积约196749.01m²。床位设置按照“平急结合、灵活转换”的总体建设思路，“平时状态”按照三级医院最低床位800床标准（传染病三级医院300床、综合三级医院500床）配置，“紧急状态”按照1500床进行设计配置。</p> <p>公共卫生综合大楼：包括地上13层，地下1层(含在地下工程内)。一至四层为门诊医技，五层为设备用房，六层为产科及新生儿病房，七至十三层为标准病房单元。该部分估算投资63924.19万元。</p> <p>感染康复楼和发热门诊：感染康复楼地上7层，地下1层(含在地下工程内)。一至二层为门诊、医技，三至六层为病房，七层为屋顶设备用房，该分部估算投资25184.18万元。发热门诊地上2层，一层设置门诊、检验室、PCR实验室，二层设置留观病房，估算投资2353.52万元。</p> <p>公共卫生检验检测大楼：公共卫生检验检测大楼，即原市公共卫生检验检测中心和市公共卫生物资储备基地建设项目。包括地上7层，地下1层(含在地下工程内)。一层设置门厅、仓库、预防接种等功能，二层设置职工餐厅及体检中心，三层设置业务用房及慢性病防治中心，四层至七层东侧设置实验室、西侧设置业务用房，该部分估算投资15157.43万元。</p> <p>其他配套设施建设：包含高压氧舱及连廊、开闭所、医用气体用房、门卫、地下工程等，该部分估算投资43380.59万元（其中公共卫生检验检测大楼地下工程投资为4189.91万元）。</p>
实施机构	益阳市卫生健康委员会

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

- 1.《益阳市发展和改革委员会关于调整益阳市公共卫生防控救治中心建设内容和规模的批复复》（益发改行审【2025】14号）；
- 2.《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第430900202000059号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资149,999.91万元，其中工程费用115,575.41万元，工程建设其他费用16,468.14万元，预备费13,204.36万元，建设期利息4,752.00万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券，项目总投资149,999.91万元。本项目拟自筹49,999.91万元作为项目资本金，拟申请发行地方政府专项债券共计100,000.00万元，目前，本项目已发行政府专项债65,600.00万元，本次拟申请发行5,500.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

四、项目运营收益与融资平衡情况

（一）项目运营收益

本项目收入主要为门诊收入和住院收入；本项目总成本主要包括运营期间燃料及动力费（水电费）、工资及福利费、药品及卫生材料消耗、公务费、其它成本支出、修理费。

本项目预期总收入1,681,513.43万元，预期总成本1,176,544.56万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为504,968.87万元。

（二）项目融资还本付息情况

本项目计划申请发行政府专项债券100,000.00万元，已申请政府专项债券65,600.00万元，本次拟申请政府专项债券5,500.00万元，未来拟申请政府专项债

28,900.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年8月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此，本次20年期债券的预测利率为2.46%。

本次拟申请债券是5,500.00万元，债券期限为20年，债券利率为2.46%，每半年付息一次，债券存续期内本息共计171,075.20万元。

（三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入1,681,513.43万元，预期总成本1,176,544.56万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为504,968.87万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为2.95。

根据中兴财光华的预测，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2025年湖南省政府专项债券（二十九期）建设项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

六、中介服务机构

（一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

（二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；

（二）本项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券；

（三）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；

（四）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。

（以下无正文，为本法律意见书之签署页）

第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于2025年9月11日出具，正本壹式叁份，无副本。



国浩律师（长沙）事务所

负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

国浩律师（长沙）事务所

关于

2025年湖南省政府专项债券（二十九期）

（桃江高新区公共创新中心建设项目）

之

法律意见书



湖南省长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼邮编：410000
17/F, Building B3, Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China
电话/Tel: +8673188681999 传真/Fax: +8673188681999
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年九月

国浩律师（长沙）事务所
关于
2025年湖南省政府专项债券（二十九期）
（桃江高新区公共创新中心建设项目）
之
法律意见书

致：益阳市财政局

国浩律师（长沙）事务所是经湖南省司法厅批准设立的、具有合法执业资格的律师事务所，有资格出具本法律意见书。

国浩律师（长沙）事务所接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》以及其他相关法律法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

目录

释义与简称	3
第一节 律师声明事项	4
第二节 正文	5
一、 发行概况	5
（一） 发行主体	5
（二） 发行额度	5
二、 项目概况	5
（一） 实施机构	5
（二） 项目基本情况	6
（三） 项目审批	6
三、 项目投资估算与资金筹措方案	6
（一） 项目投资估算	6
（二） 项目资金筹措方案	6
四、 项目运营收益与融资平衡情况	7
（一） 项目运营收益	7
（二） 项目融资还本付息情况	7
（三） 项目融资平衡情况	7
五、 项目评级	7
六、 中介服务机构	8
（一） 财务专项服务	8
（二） 法律专项服务	8
七、 结论意见	8
第三节 签署页	10

释义与简称

本法律意见书中，除非特别注明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
湖南省政府	指	湖南省人民政府
市县级政府	指	设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（二十九期）（桃江高新区公共创新中心建设项目）
本项目	指	桃江高新区公共创新中心建设项目
本所	指	国浩律师（长沙）事务所
法律意见书	指	《国浩律师(长沙)事务所关于2025年湖南省政府专项债券（二十九期）（桃江高新区公共创新中心建设项目）之法律意见书》
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
《自求平衡评价报告》	指	《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于2025年湖南省政府专项债券（二十九期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《项目平衡方案》	指	《2025年湖南省政府专项债券（二十九期）桃江高新区公共创新中心建设项目预期收益与融资平衡方案》
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《信用评级报告》	指	联合资信出具的《2025年湖南省政府专项债券（二十九期）信用评级报告》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》
《试点专项债券通知》	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》
中国	指	中华人民共和国，且仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 律师声明事项

为本法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

一、本所律师依据《预算法》《发行管理办法》《预算管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

二、本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

三、本所律师同意将本法律意见书作为本期债券发行工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

四、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

五、益阳市财政局保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。益阳市财政局保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

六、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于益阳市财政局及其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

七、本所律师仅就与本期债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

八、本法律意见书仅供本期债券发行之目的使用，未经本所书面同意，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

第二节 正文

一、发行概况

（一）发行主体

根据《预算法》第三十五条的规定，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；根据《预算管理办法》第四条的规定，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。

本期债券的发行主体为湖南省政府，由湖南省政府统一发行并转贷给市县级政府，符合《预算管理办法》的规定。

（二）发行额度

根据《发行管理办法》第六条的规定，地方财政部门应当在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券。新增债券、再融资债券、置换债券发行规模不得超过财政部下达的当年本地区对应类别的债券限额或发行规模上限。

经本所律师核查，根据湖南省第十四届人民代表大会常务委员会第十六次会议审议通过的《关于2025年省级预算调整方案（草案）的报告》，财政部分两批下达湖南省全年新增债务限额1823亿元，比上年增加101亿元，包括一般债务358亿元，专项债务1465亿元。第一批下达的1029亿元，包括一般债务179亿元；专项债务850亿元，已编入省级年初预算，提请湖南省第十四届人民代表大会第三次会议审查批准。第二批下达的794亿元，全部编入此次预算调整方案。

因此，本期债券的发行额度在上述可发行额度内，符合《发行管理办法》的规定。

二、项目概况

（一）实施机构

本项目实施机构为桃江高新技术产业开发区管理委员会，基本情况如下：

名称	桃江高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430922MB1M803213
负责人	夏薇
机构地址	湖南省益阳市桃江县高新技术产业开发区牛潭河工业园

（二）项目基本情况

项目名称	桃江高新区公共创新中心建设项目
项目概况	项目估算总投资9824.06万元，项目位于桃江高新技术开发区。建设期为2025年9月-2026年9月。
建设内容	本项目建设桃江县公共创新中心，并配备相应设施设备。改造项目分两期建设，项目一期对园区人才服务中心880m ² 、新型产业发展基地4327.76m ² 和公共检验检测服务平台4327.76m ² 进行提质改造，购置多媒体系统、教学软件、职业实训教学设备（含数控机床等）、检验检测和实验室仪器等配套设施设备83台（套），并建设公共停车位180个及其他配套基础设施。项目二期改造公共实验室2163.87m ² 、工业设计技能培训中心13366.73m ² 和配套用房3575.57m ² 等。
实施机构	桃江高新技术产业开发区管理委员会

（三）项目审批

本项目相关审批材料如下：

《关于桃江高新区公共创新中心建设项目初步设计概算的批复（桃高新行审【2024】16号）。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）项目投资估算

根据《项目平衡方案》，本项目总投资9,824.06万元，其中工程费用8,841.14万元，工程建设其他费用415.06万元，预备费287.86万元，建设期利息280.00万元。

（二）项目资金筹措方案

根据《项目平衡方案》，本项目资金来源主要为本级财政预算资金和政府专项债券资金。项目总投资9,824.06万元，其中：本级财政预算资金4,824.06万元，占投资总额的49.10%；拟申请发行政府专项债券资金5,000.00万元，本次申请发行专项债券5,000.00万元。

本次申请发行政府专项债券期限为20年。

四、项目运营收益与融资平衡情况

（一）项目运营收益

本项目收入分为非经营性收入及经营性收入，其中非经营性收入：人才服务中心出租收入、新型产业发展基地出租收入、公共检验检测服务平台出租收入、公共实验室出租收入、配套用房出租收入，经营性收入：工业技能培训收入；本项目总成本主要包括耗材及燃料动力成本、职工薪酬、修理费、其他费用。

本项目预期总收入15,225.29万元，预期总成本3,852.79万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为11,372.50万元。

（二）项目融资还本付息情况

本项目拟申请政府专项债券5,000.00万元，本次拟申请发行政府专项债券5,000.00万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以2025年8月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%确定。据此，预测利率为2.46%，每半年付息一次，债券存续期内本息共计7,300.00万元。

（三）项目融资平衡情况

本项目预期总收入15,225.29万元，预期总成本3,852.79万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为11,372.50万元。相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.56。

根据中兴财光华的预测，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2025年湖南省政府专项债券（二十九期）建设项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目评级

根据《信用评级报告》，联合资信认为湖南省经济和财政实力很强，政府治理水平很高且能持续得到中央政府的有力支持；本期债券纳入湖南省政府性基金预算管理，到期不能偿还的风险极低。联合资信确定本期债券的信用等级为AAA。

六、中介服务机构

（一）财务专项服务

中兴财光华对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具《自求平衡评价报告》。

中兴财光华现持有长沙市雨花区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为：914301110959150342）和湖南省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业证书编号：110102054301）。

综上，本所律师认为，中兴财光华系依法经批准设立且合法存续会计师事务所，具备为本期债券发行出具《自求平衡评价报告》的资质；在《自求平衡评价报告》上签字的执业会计师均具备相应的从业资格。

（二）法律专项服务

本所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具本法律意见书。

本所经湖南省司法厅批准设立，现持有湖南省司法厅核发的统一社会信用代码为31430000MD01727662的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由刘兴康、冯东阳作为签署律师，均持有湖南省司法厅核发的律师执业证书，具备相应的从业资格。

综上，本所律师认为，本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；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的从业资格。

七、结论意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规、规章和规范性文件的相关规定，发表意见如下，截至本法律意见书出具之日：

- （一）本期债券符合《预算管理办法》规定的发行主体要求；
 - （二）本项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券；
 - （三）根据《自求平衡评价报告》，本期债券各项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡；
 - （四）为本项目提供财务和法律专项服务的中介机构均具备提供相应服务并出具相关报告的执业资格。
- （以下无正文，为本法律意见书之签署页）

第三节 签署页

（本页无正文，仅为《国浩律师（长沙）事务所关于2025年湖南省政府专项债券之法律意见书》之签署页）

本法律意见书于 2025 年 9 月 11 日出具，正本壹式叁份，无副本。



负责人：罗峥

罗峥

经办律师：刘兴康

刘兴康

冯东阳

冯东阳

资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书

北京市兰台（长沙）律师事务所编制

二〇二五年九月



目录

释义	1
声明	3
一、本期债券发行额度以及主体	6
（一）发行额度申请	6
（二）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	6
（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	8
（二）专项评价报告	9
四、中介服务机构	10
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	10
五、本期债券发行的法律风险	10
（一）利率波动风险	10
（二）流动性风险	10
（三）项目收益风险	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	益阳市资阳区财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券
《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〔2015〕83号	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）
财预〔2015〕225号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
国办函〔2016〕88号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
财预〔2016〕155号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
财预〔2017〕89号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
财库〔2019〕23号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）
《做好地方政府专	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知>》
《平衡方案》	指	《资阳区三益街片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》
《专项评价报告》	指	《关于资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书或《法 律意见书》	指	《北京市兰台（长沙）律师事务所关于资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书》
本所或兰台律所	指	北京市兰台（长沙）律师事务所
永源会计师事务所	指	湖南永源会计师事务所(普通合伙)
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

声明

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

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

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

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

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

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

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

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

北京市兰台（长沙）律师事务所

关于资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书

致：益阳市资阳区财政局

本所接受委托，担任“资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券”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、本期债券发行额度以及主体

(一) 发行额度申请

根据《平衡方案》，资阳区三益街片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 2,500.00 万元，共 1 个项目。拟发行债券具体信息如下：

项目名称	本期申请发行政府专项债券金额（万元）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目	2,500.00	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	20

(二) 发行主体

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

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

二、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资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目。

(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	资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目
项目建设内容	项目涉及老旧小区6个,栋数35栋,户数802户,建筑面积72800.00 m ² 。主要建设内容包括小区屋面防水改造 14560.00 m ² ,路灯改造 170 盏,改造给水管网 6280.00m、雨污分流管网改造 9450.00m,检查井 189 个,小区道路白改黑 8910.00 m ² ,清理化粪池 12 座,改造停车位 481 个,配套充电桩 144 座,电动车停车棚 120.00 m ² ,社区养老用房改造 7650.00 m ² ,配套服务用房改造 2900.00 m ² ,以及完善消防、安防、环卫、体育设施等施等。
项目总投资(万元)	7,190.00 万元
项目建设期限	2025 年 9 月至 2027 年 9 月
项目建设地点	湖南益阳市资阳区
用于本项目建设的本期债券发行金额(万元)	2,500.00

(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	益阳市资阳区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	114309020064741434

负责人	盛宏平
机构性质	行政事业单位
住所	益阳市资阳区向仓南路 81 号
登记机关	益阳市资阳区市场监督管理局

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

（三）项目批复文件

项目名称	批复文件	文号
资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目	<ul style="list-style-type: none"> 《关于资阳区资阳区三益街片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》 	益资发改审〔2025〕9号
	<ul style="list-style-type: none"> 《关于资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目初步设计及概算审查的批复》 	益资建复〔2025〕5号

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。

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

(二) 专项评价报告

湖南永源会计师事务所(普通合伙)针对本期债券出具《专项评价报告》，并认为：在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

四、中介服务机构

(一) 会计师事务所

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

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

本所律师认为：湖南永源会计师事务所(普通合伙)系依法成立且合法存续的

会计事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质。

(二) 律师事务所

北京市兰台(长沙)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3月28日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为31430000MD0180168F）。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：北京市兰台（长沙）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。

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符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为北京市兰台(长沙)律师事务所关于资阳区三益街片区老旧小区改造及配套基础设施建设项目专项债券法律意见书签署页)

北京市兰台(长沙)律师事务所(公章)

负责人:



经办律师(签字):

李亮

经办律师(签字):

陈恩雨

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：31430000MD0180168F

北京市兰台（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：

发证日期：

湖南省司法厅

2024年03月28日

律师事务所分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码:

31430000MD0180168F

北京市兰台(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:

发证日期:



律师事务所分所登记事项

北京市兰台（长沙）律师事务所

名称	所
住所	湖南省长沙市岳麓区蔡子山东路20号鼎衡大厦2501
负责人	郭伟
派驻律师	郭伟, 操飞越, 王昱琦
设立资产	30.0万元
主管机关	岳麓区司法局
批准文号	湘司许[2018]31号
批准日期	2018年01月12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
		年 月 日
住所		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

所属律师事务所变更登记备案（七）

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

律师事务所分所年度考核记录

考核年度	二〇二三
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年 9月

湖南省长沙市司法局
专用章
湖南律师事务所年度考核记录

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

湖南省长沙市司法局
专用章
湖南律师事务所年度考核记录

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构	北京市兰台（长沙）律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201310337567	持证人	熊巍
法律职业资格 或律师资格证号	A20074306021206	性别	男
发证机关	湖南省司法厅	身份证号	430602198206043017
发证日期	2024年03月28日		

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二三	考核年度	二〇二四
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	湖南省长沙市司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年 07月 下一年度备案日期为2026年6月	备案日期	2025年06月 下一年度备案日期为2026年6月

北京市兰台（长沙）律师事务所
执业机构

专职律师

执业证类别

14301202311670783

执业证号

法律职业资格
或律师资格证号

A20204303211734

发证机关

发证日期



陈思雨

持证人

女

性别

43032119960102872X

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

南县经开区医美产业园（四期）建设项目 专项债券法律意见书

湖南道格律师事务所编制

二〇二五年九月



目 录

释义	1
声明	3
一、本期债券发行额度以及主体	6
（一）发行额度申请	6
（二）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	6
（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
四、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	10
（二）律师事务所	10
五、本期债券发行的法律风险	10
（一）利率波动风险	10
（二）流动性风险	11
（三）项目收益风险	11
六、结论性意见	11

释义

除非本法律意见书中另有所说明，下列词语在本文具有以下含义：

贵局	指	南县财政局
财政部	指	中华人民共和国财政部
本次发行或 本期债券	指	南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券
《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〔2015〕83号	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）
财预〔2015〕225号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
国办函〔2016〕88号	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）
财预〔2016〕155号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
财预〔2017〕89号	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
财库〔2019〕23号	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）
《做好地方政府专	指	《中共中央国务院办公厅关于印发<关于做好地方政府专项债券发

项债券发行及项目 配套融资工作的通 知》		行及项目配套融资工作的通知》
《平衡方案》	指	《南县经开区医美产业园（四期）建设项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《关于南县经开区医美产业园（四期）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	《湖南道格律师事务所关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券法律意见书》
本所或道格律所	指	湖南道格律师事务所
谨诚会计师事务所	指	湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)
元或万元或亿元	指	人民币元或人民币万元或人民币亿元

声明

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

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

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

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

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

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

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

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

湖南道格律师事务所

关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券法律意见书

致：南县财政局

本所接受委托，担任“南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券”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、本期债券发行额度以及主体

（一）发行额度申请

根据《平衡方案》，南县经开区医美产业园（四期）建设项目专项债券本期募集资金规模为 2,600.00 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）	还本付息方式	本期申请政府专项债券期限（年）
南县经开区医美产业园（四期）建设项目	2,600.00	利息按半年付息，到期后一次性偿还本金	20 年

（二）发行主体

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

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

二、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南县经开区医美产业园（四期）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	南县经开区医美产业园（四期）建设项目
项目建设内容	项目用地面积 23420.08 平方米，总建筑面积 32989 平方米，新建生产厂房 6 栋及停车位 118 个。
项目总投资（万元）	9172.00 万元
项目建设期限	2025 年 6 月至 2026 年 5 月
项目建设地点	南县经开区
用于本项目建设的本期债券发行金额（万元）	2,600.00

（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	湖南南县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11430921MB1M1552XL

负责人	未公示
机构性质	事业单位
住所	南县南洲镇通盛北路
登记机关	未公示

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

（三）项目批复文件

项目名称	批复文件	文号
南县经开区 医美产业园 （四期）建 设项目	➤ 《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目可行性研究报告的批复》	（南发改审〔2024〕265号）
	➤ 《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目初步设计审查的批复》	（南建发〔2024〕206号）

	<p>➤ 《关于南县经开区医美产业园（四期）建设项目概算总投资的批复》</p>	<p>（南发改概审〔2024〕49号）</p>
--	---	-------------------------

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。

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

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

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用代码：91430104MA4R770P0N）、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：43010138）。

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

四、中介服务机构

(一) 会计师事务所

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

湖南谨诚会计师事务所(普通合伙)持有长沙市岳麓区市场监督管理局核发的营业执照(统一社会信用代码:91430104MA4R770P0N)、湖南省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》(证书序号:43010138)。

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

(二) 律师事务所

湖南道格律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系湖南省司法厅批准设立的律师事务所,现持有湖南省司法厅于2018年9月14日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为31430000355563259R)。相关经办律师均持有湖南省司法厅核发的《中华人民共和国律师执业证》。

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

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符合产业政策以及地区发展规划，尚待按照相关法律法规及规范性文件的规定开展后续工作。

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

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

综上所述，本所律师认为：本期债券发行符合《预算法》、国发〔2014〕43

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

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

（以下无正文）

(本页无正文,为《湖南道格律师事务所关于南县经开区医美产业园(四期)建设项目专项债券法律意见书》之签署页)

湖南道格律师事务所(公章)

负责人:

杨昂



经办律师(签字):

杨昂

经办律师(签字):

黄珍珍

2025年9月10日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31430000355563259R

湖南道格

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06月25日

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301201610493653

法律职业资格
或律师资格证号 A20134301241352

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2024年01月19日



持证人 杨勇

性 别 男

身份证号 430124199108124978

执业机构 湖南道格律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 14301202011190650

法律职业资格
或律师资格证号 A20174306262054

发证机关

湖南省司法厅

发证日期

2020年09月26日



持证人 黄珍珍

性 别 女

身份证号 430626199712136828