

湖南湘军麓和律师事务所

**关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)
住院大楼提质改造项目**

专项债券

之

法律意见书



二〇二五年十二月

地址：长沙市芙蓉区远大一路280号湘域相遇B座4楼、8楼，C座4楼

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

网址：www.luhelawyer.com

目录

致：湖南省中西医结合医院	1
第一部分 引言	2
一、释义	2
二、律师声明	3
第二部分 正文	4
一、本次拟发行债券的基本情况	4
（一）发行主体	4
（二）发行依据	4
（三）本次拟发行债券具体信息	4
二、投资项目主管部门	4
三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况	5
（一）项目概况	6
（二）项目的必要性与公益性	6
（三）项目审批情况	7
四、信息披露文件	9
（一）平衡方案	9
（二）专项评价报告	9
五、中介服务机构	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	10
六、法律风险	10
（一）社会稳定风险	10
（二）工程建设风险	10
（三）项目收益与预期存在差异风险	10
（四）经济环境及政策风险	11
（五）风险防范措施	11
七、结论性意见	11

湖南湘军麓和律师事务所

关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)

住院大楼提质改造项目专项债券之

法律意见书

致：湖南省中西医结合医院

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

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《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》（以下简称“国办函〔2016〕88号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（以下简称“财预〔2016〕155号文”）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（以下简称“财库〔2020〕36号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“财库〔2020〕43号文”）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称“国办发〔2024〕52号文”）、《湖南省人民政府办公厅关于印发〈湖南省推进地方政府专项债券项目“自审自发”试点实施方案〉的通知》（以下简称“湘政办发〔2025〕7号文”）等法律法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本法律意见书	指	《湖南湘军麓和律师事务所关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目专项债券之法律意见书》
本期债券	指	2025年湖南省政府专项债券（四十三期）
投资项目	指	湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目
本所、本所律师	指	湖南湘军麓和律师事务所或其律师
华辉会计师事务所	指	湖南华辉会计师事务所有限责任公司
《平衡方案》	指	《湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目预期收益与融资平衡方案》
《专项评价报告》	指	《湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目收益与融资资金自求平衡专项评价报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、律师声明

就本法律意见书的出具，本所特作如下声明：

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

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

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

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

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

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

第二部分 正文

一、本次拟发行债券的基本情况

(一) 发行主体

根据财库〔2020〕43号文，地方政府专项债券是指省、自治区、直辖市和经省级人民政府批准自办债券发行的计划单列市人民政府发行的、约定一定期限内为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券。根据财预〔2015〕225号文，“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”。根据财预〔2016〕155号文第四条规定，“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”。

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

(二) 发行依据

根据湖南省财政厅在其官方网站披露的信息，本次债券发行的额度在专项债务限额的可发行额度内。

(三) 本次拟发行债券具体信息

根据《平衡方案》，投资项目拟分三期申请发行地方政府专项债券10,000.00

万元。第一期已于2025年申请发行7,200.00万元，债券名称为2025年湖南省政府专项债券(十三期)，债券期限为20年，债券利率按2.05%测算；第二期已于2025年申请发行2,000.00万元，债券名称为2025年湖南省政府专项债券(十八期)，债券期限为20年，债券利率按2.11%测算；第三期拟于2025年申请发行800.00万元，债券期限为20年，债券利率按2.58%测算。债券年利率根据2025年11月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，设定20年期债券利率2.58%，利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

二、投资项目主管部门

本项目主管部门为湖南省卫生健康委员会。该单位相关信息如下：

统一社会信用代码	114300000061225785
机构类型	机关
机构地址	长沙市开福区湘雅路30号
负责人	李小松
登记机关	湖南省事业单位登记管理局

本所律师认为：本项目的主管单位系依法设立并有效存续的机关法人，依职能或政府授权享有对各项目的管理的权限，系适格的主管部门。

三、本次拟发行债券对应投资项目具体情况

(一) 项目概况

本次拟发行债券的项目基本情况如下：

项目名称	项目概况
湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目	<p>项目总投资：24,821.34万元；</p> <p>项目位置：本项目位于湖南省长沙市岳麓区枫林一路43号原枫林宾馆枫林大楼；</p> <p>建设周期：项目建设期为2024年8月至2025年12月；</p> <p>建设内容：</p> <p>本项目通过对原枫林宾馆枫林大楼的主楼、南北裙楼及大楼前广场地下室进行提质改造,总改造面积为37460.73 m²。具体改造内容如下：</p> <ol style="list-style-type: none">1) 主楼改造为住院标准护理单元、大会议室及公共大厅；2) 北裙楼改造为科研、教学及康复治疗用房；3) 南裙楼改造为手术室、药房及医技用房；4) 前广场地下室改造为员工及患者食堂。

(二) 项目的必要性与公益性

1.本项目的实施是湖南省落实国家“健康中国”战略、推动卫生健康事业高质量发展的重要实践。项目通过优化医疗资源空间布局、升级现代化诊疗设施，将有效激活区域医疗资源存量，强化中西医协同创新平台功能，为全省中医药传承发展注入新动能。作为省级医疗枢纽的核心载体，改造后的医疗综合体不仅显著提升疑难重症诊疗能力，更通过智能化、绿色化设计引领行业技术革新，降低长期运营能耗成本，形成可持续的医疗资源利用模式。

2.本项目深度融入湖南省“三高四新”战略，以优质医疗服务吸引高端人才集聚，带动生物医药、健康管理等关联产业协同发展，助力构建大健康产业生态链。在公共卫生层面，项目的实施填补了区域应急医疗设施短板，为重大突发卫生事件提供战略储备能力，筑牢民生安全防线。通过财政资金与社会资本的精准配置，项目创新“以医促产、以产哺医”的循环机制，既盘活国有资产效能，又为地方经济培育新增长极，实现公共服务提质与区域经济升级的双向赋能，彰显政府专项债券在推动高质量发展中的示范意义。

3.本项目的实施有利于筑牢公共卫生安全屏障，守护全民健康。项目通过高标准改造诊疗空间、优化功能分区，显著提升区域疑难重症救治能力与医疗服务效率，有效缓解群众“看病难”问题。在突发公共卫生事件中，升级后的设施可快速转化为应急医疗资源，增强区域疫情防控与重大疾病救治能力，为民生安全提供“硬核”保障。

4.本项目的实施有利于进一步传承创新中医药文化，增强文化自信。作为湖南省中医药研究院附属医院的核心载体，项目通过建设高水平科研实验室与临床实践基地，加速中医药经典理论与现代科技融合，促进特色诊疗技术标准化、国际化。同时，项目以“中医药+”模式融入社区健康服务，推动中医药文化进校园、进社区，增强公众对传统文化的认同感，为文化强省建设注入健康内涵。

本所律师认为：本次债券发行对应的申请项目具有公益性且有收益，符合

《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及财政部财库〔2020〕43号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求；符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

（三）项目审批情况

1.可研批复

湖南省发展和改革委员会于2023年3月23日核发《湖南省发展和改革委员会关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目可行性研究报告的批复》（湘发改社会〔2023〕123号），同意湖南省中西医结合医院实施本项目，项目代码为2303-430000-04-01-815566。

2.项目初步设计、概算、工程、环保审批情况

（1）湖南省湘江新区管理委员会开发建设局（交通运输局）于2023年11月15日核发《关于湖南省中西医结合医院（湖南省中医药研究院附属医院）住院大楼提质改造项目初步设计的批复》（湘新建发（直投）〔2023〕129号），总改造面积为37460.73㎡。

（2）湖南省发展和改革委员会于2023年12月19日核发《湖南省发展和改革委员会关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目概算总投资的批复》（湘发改社会〔2023〕860号），概算总投资为24,821.34万元。

（3）湖南省湘江新区管理委员会行政审批服务局于2024年7月25日核发《关于湖南省中西医结合医院（湖南省中医药研究院附属医院）住院大楼提质改造项目环境影响报告书的批复》（湘新审环评〔2024〕95号）。

（4）湖南省湘江新区管理委员会行政审批服务局于2024年9月25日核发《中

华人民共和国建筑工程施工许可证》（编号430191202409250101）。

综上，本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目符合产业政策及地区发展规划，并取得了现阶段必要的批复文件。

四、信息披露文件

（一）平衡方案

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

（二）专项评价报告

华辉会计师事务所对本次债券所涉项目提供专项评价，并作出了《专项评价报告》：根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内预计用于融资平衡的相关收益为57,024.74万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为4.01，用于还本付息资金的充足性得到保障。

根据华辉会计师事务所对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

五、中介服务机构

（一）会计师事务所

华辉会计师事务所作为专项评价机构并出具《专项评价报告》。华辉会计师

事务所是依法成立具有会计师事务所执业资格的有限责任公司制会计师事务所，持有《营业执照》（统一社会信用代码：914301036803241121），湖南省财政厅于2016年9月22日核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：NO.022926），具有出具本次专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告的资格。

（二）律师事务所

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

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

六、法律风险

（一）社会稳定风险

该项目在实施过程中，可能因环境影响分析深度不够，或者环境保护措施不当引起居民反对，从而影响项目的建设和运营，存在一定的社会稳定风险。

（二）工程建设风险

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。

（三）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。

(四) 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。

(五) 风险防范措施

1.在项目前期工作时考虑好项目对周边社会群体所产生的不良影响，做好项目的前期社会调查工作，分析好项目实施与当地社会环境变化的关系，避免引发社会问题，保证项目的顺利实施。

2.在项目启动建设时，充分考虑项目施工困难，提前做好各种预案，加强项目施工过程中的管理工作，提高工程质量，增加检查频次，确保项目安全生产，保障项目进度和质量。

3.谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。加强项目实现收入的过程管理，尽可能实现预期收益。

4.项目实施单位将加强对国家宏观经济政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析系统，做到及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

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

七、结论性意见

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

综上所述，本所律师认为：

- 1.项目的主管部门系依法设立并有效存续的机关法人，依职能或政府授权享有对各项目的管理的权限，系适格的主管部门。
- 2.本投资项目已取得相关主管部门出具的批复文件，符合产业政策及地区发展规划。
- 3.为本期债券提供发行服务的各中介机构均具有参与债券发行的资格。
- 4.本期债券的发行符合法律法规、规范性文件及相关政策要求，不存在实质性的法律障碍。

本法律意见书正本一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

(以下无正文)

(本页无正文, 系《湖南湘军麓和律师事务所关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目专项债券之法律意见书》签字盖章页)

湖南湘军麓和律师事务所 (盖章)



经办律师 (签字) : 王清

王清

经办律师 (签字) : 吴洪波

吴洪波

2025年12月9日

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

统一社会信用代码: 31430000661698450J

湖南湘军麓和

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关: 湖南省司法厅

发证日期: 2025年04月29日

律师事务所变更登记 (八)

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

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构	湖南湘军麓和 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14301201010785452		
法律职业资格 或律师资格证号	A20064301240306		
发证机关	湖南省司法厅	持证人	吴洪波
发证日期	2022年 0月 0日	性 别	男
		身份证号	430124197508211457

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二三	考核年度	二〇二四
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关		备案机关	
备案日期	2024年 07月	备案日期	2025年06月 下一年度备案日期为2026年6月

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

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

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	