

武宁县精神卫生康复中心

调整至

八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书



中国 九江

江西省九江市长虹西大道 420 号绿地 ICC 大都会 6 层

电话 (Tel) :0792-8187255

目录

一、本期债券调整项目情况及额度 3

二、本期债券调整后的建设项目 3

 （一）项目实施主体 3

 （二）项目基本情况..... 4

 （三）项目批复情况 4

 （四）项目资金来源 5

 （五）项目预期收益与融资平衡安排 5

三、本期债券调整的服务机构相关文件 6

 （一）专项评价报告 6

 （二）信用评级报告 6

 （三）法律意见书 7

四、本期债券调整项目的风险提示 7

 （一）项目建设运营风险 7

 （二）利率风险 7

 （三）流动性风险 7

五、结论意见..... 8

武宁县精神卫生康复中心

调整至

八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称《预算法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《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）、《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）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（以下简称财预〔2018〕34 号文）、《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（以下简称财库〔2018〕61 号文）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文）等法律、法规及规范性文件的有关规定，江西柴桑律师事务所（以下简称本所）作为江西省人民政府（以下简称发行人）申请发行武宁县精神卫生康复中心调整至八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程 2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债（以下简称本期债券）的法律评估咨询机构，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券调整事宜，出具本法律意见书。

在本法律意见书中，本所律师仅就委托人本期债券调整有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计等专业事项发表意见，本所律师在法律意见书中对有关会计报表、专项评价报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任

何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，为本期债券调整所需进行了适当的尽职调查，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。

本所对法律意见书的出具特做出如下声明：

1. 本法律意见书系根据本法律意见书出具之日以前已经发生或已经存在的有关事实和中国现行法律、法规、规章和规范性文件，且基于本所律师对有关事实的了解和中国现行法律、法规、规章和规范性文件的理解作出的；对就出具本法律意见书而言至关重要而本所无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、实施机构或者其他有关单位出具的证明文件。

2. 实施单位保证已提供或作出了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与其正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

3. 本法律意见书仅供委托人本期债券调整发行之目的使用，不得用作任何其他目的，本所律师同意将本法律意见书作为委托人本期债券调整发行中所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

4. 本所律师同意委托人部分或全部在本期债券调整信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但委托人作上述引用时，不得因引用导致法律上的歧义或曲解。

(正文)

一、本期债券调整项目情况及额度

1、调整前的项目：拟调整项目系武宁县精神卫生康复中心调整至八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程 2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期），项目情况：

拟调整项目武宁县精神卫生康复中心主要建设精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房（含亮化、绿化、管网、硬化、铺装、停车位等），项目建筑面积约 10000.00 平方米，新建医院计划拟安置 200 张病床，功能主要由精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房等设施构成。

项目计划投资总额 15,774.00 万元，其中已发行专项债券 9,000.00 万元，预计可用于资金平衡的门诊收入和住院收入 655,356.00 万元，覆盖倍数 6.17。

上述项目由于项目无法实施，致使剩余地方政府专项债券资金无法继续使用。现申请调整专项债券资金 3,000.00 万元，现申请予以调整。

调整后的项目：八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程项目

2、使用债券额度：3,000.00 万元

4、调整专项债券资金用途：八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程项目

5、税务提示：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。

二、本期债券调整后的建设项目

(一) 项目实施主体

本项目的建设单位为九江市八里湖新区城市服务中心，根据本所律师核查，九江市八里

湖新区城市服务中心地址为九江市八里湖新区体育北路新区市政公司院内，负责人王宁，机构性质为事业单位，统一社会信用代码：12360400356556018L。

据此，本所律师认为九江市八里湖新区城市服务中心依法设立、合法存续的事业单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备项目建设和单位的主体资格。

（二）项目基本情况

项目名称：蛟滩污水处理厂二期、三期工程

项目建设与规模：建设八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程，项目总占地 72.98 亩。具体建设内容为：新建细格栅与曝气沉池 2 座、生物池 4 座、二沉池 4 座、配水井及污泥泵房 2 座、高效沉淀池 2 座、纤维转盘滤池 2 座，消毒池 2 座、污泥重力浓缩池 1 座；进水配水井、巴士计量槽、污泥脱水车间、加药间、鼓风机房、配电室在原有的基础上增加设备，新建厂区总平面（含土方、道路、各专业管线）、电力、自动化控制及雨污管网等其他配套工程。项目建成后总处理量为 8 万吨/天（其中二期处理量为 4 万吨/天）。

（三）项目批复情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程已取得批复文件如下：

九江市八里湖新区管委会经济发展局文件《关于八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期立项的批复》（九新经字〔2021〕65 号）；

九江市八里湖新区管委会经济发展局文件《关于八里湖新区蛟滩污水处理厂二、三期可行性研究报告的批复》（九新经字〔2021〕74 号）；

九江市规划局核发的《建设工程规划许可证》；

九江市不动产登记局核发的《不动产权证》。

心出具的《权利义务承接证明》，九江市八里湖新区市政园林局注销后，由九江市八里湖新区城市服务中心承接其资产和债权债务，并负责处理各项遗留问题；

中共九江市委机构编制委员会办公室文件《关于规范办理八里湖新区机构赋码及事业单位登记事项的通知》（九编办字〔2020〕128号），八里湖新区市容环卫局更名为八里湖新区城市服务中心；

本所律师认为：该项目已按进展情况办理相关立项、可行性研究、规划以及报建等相关审批，符合产业政策及地区发展规划。

（四）项目资金来源

蛟滩污水处理厂二期、三期工程总投资为 40,781.20 万元，项目资金筹措方式由资本金和发行八里湖新区蛟滩污水处理厂二、三期项目专项债券构成，其中：资本金 8,781.20 万元，占总投资比例 21.53%，一期已发行专项债券 1,500.00 万元，占总投资的 3.68%。二期已发行专项债券 2,000.00 万元，占总投资的 4.90%；本期计划发行专项债券 3,000.00 万元，占总投资的 7.36%，后续计划发行 25,500.00 万元，占总投资的 62.53%。

（五）项目预期收益与融资平衡安排

根据北京兴华会计师事务所出具的《武宁县精神卫生康复中心调整至八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程 2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，在八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程建设管理单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程预期自来污水处理费收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实施项目收益和融资的平衡。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程可以以相较银行贷

当前国内融资环境的研究，认为八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程提供足够的资金支持，保证该项目顺利完成。同时，污水处理费收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程专项债券还本付息要求。

三、本期债券的服务机构及相关文件

（一）专项评价报告

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对本期债券调整项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项评价报告。

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）现持有的营业执照并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2013 年 11 月 22 日在北京市工商行政管理局西城分局登记注册，统一社会信用代码为：911101020855463270。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）现持有北京市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》（批准执业文号：京财会许可（2013）0060 号）。

本所律师认为：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本期债券的审计机构具备出具专项评价报告的相关资质。

（二）信用评级报告

发行人委托联合资信评估股份有限公司就发行人及本期债券进行信用评级。联合资信评估股份有限公司评级决定维持本期债券信用等级为 AAA。

经适当核查联合资信评估股份有限公司持有合法有效的《营业执照》，联合资信评估股份有限公司于 1992 年 7 月 30 日在上海市杨浦区市场监督管理局登记注册，统一社会信用代码为：91310110132206721U，并已出具联合（2022）10144 号信用评级公告。

本所律师认为，联合资信评估股份有限公司具备作为本次债券发行信用评级机构的主体资格。

（三）法律意见书

委托人聘请本所作为本期债券的法律评估咨询机构并出具法律意见书。本所系经江西省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有江西省司法厅于 2017 年 2 月 20 日核发的统一社会信用代码为 313600005508620198 的《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书的两名签署律师，均持有江西省司法厅核发的律师执业证书，且均已经过年检，具备出具本法律意见书的主体资格。

综上，本所律师认为：为本期债券调整提供服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

四、本期债券项目的风险因素

（一）项目建设运营风险

本期债券调整募投项目总体投资规模大。若在项目建设期间出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨以及工程事故等问题，则有可能使项目实际投资超出预算，施工期延长影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益产生不利影响。若运营阶段管理不善、决策失误等也可能会影响到发行人按时还本付息。

（二）利率风险

在本期专项债券存续期内，受国民经济运行状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，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。

（三）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。

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致江西地区经济增长速度放缓，政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）截至本意见书出具之日，上述各机构均有实施对应项目的资格。

（二）本期债券发行符合财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）中，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相关要求，无实质性法律障碍。

（三）本期债券募集资金拟投资的项目具有稳定的预期偿债资金来源，可以实现项目收益与融资自求平衡的要求。

（四）为本期债券提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期调整后的项目符合《预算法》《证券法》“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“财预〔2018〕28号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定，申请调整专项债券资金使用项目不存在法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，仅续江西柴桑律师事务所关于《武宁县精神卫生康复中心调整至八里湖新区蛟滩污水处理厂二期、三期工程 2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债法律意见书》之签署页）。

江西柴桑律师事务所（盖章）

二〇二二年十一月九日



经办律师（签字）： 魏小

经办律师（签字）： 王杨

武宁县精神卫生康复中心

调整至

彭泽县城区供水提质工程项目

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书



中国 九江

江西省九江市长虹西大道 420 号绿地 ICC 大都会 6 层

电话 (Tel) :0792-8187255

目录

| | |
|-------------------------|---|
| 一、本期债券调整项目情况及额度 | 3 |
| 二、本期债券调整后的建设项目 | 3 |
| （一）项目实施主体 | 3 |
| （二）项目基本情况 | 4 |
| （三）项目批复情况 | 5 |
| （四）项目资金来源 | 5 |
| （五）项目预期收益与融资平衡安排 | 5 |
| 三、本期债券调整的服务机构相关文件 | 6 |
| （一）专项评价报告 | 6 |
| （二）信用评级报告 | 6 |
| （三）法律意见书 | 7 |
| 四、本期债券调整项目的风险提示 | 7 |
| （一）项目建设运营风险 | 7 |
| （二）利率风险 | 7 |
| （三）流动性风险 | 7 |
| 五、结论意见 | 8 |

武宁县精神卫生康复中心

调整至

彭泽县农村饮用水工程项目

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称《预算法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《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）、《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）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（以下简称财预〔2018〕34 号文）、《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（以下简称财库〔2018〕61 号文）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文）等法律、法规及规范性文件的有关规定，江西柴桑律师事务所（以下简称本所）作为江西省人民政府（以下简称发行人）申请发行武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县城区供水提质工程项目-2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债（以下简称本期债券）的法律评估咨询机构，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券调整事宜，出具本法律意见书。

在本法律意见书中，本所律师仅就委托人本期债券调整有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计等专业事项发表意见，本所律师在法律意见书中对有关会计报表、专项评价报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任

何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，为本期债券调整所需进行了适当的尽职调查，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。

本所对法律意见书的出具特做出如下声明：

1. 本法律意见书系根据本法律意见书出具之日以前已经发生或已经存在的有关事实和中国现行法律、法规、规章和规范性文件，且基于本所律师对有关事实的了解和中国现行法律、法规、规章和规范性文件的理解作出的；对就出具本法律意见书而言至关重要而本所无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、实施机构或者其他有关单位出具的证明文件。

2. 实施单位保证已提供或作出了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与其正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

3. 本法律意见书仅供委托人本期债券调整发行之目的使用，不得用作任何其他目的，本所律师同意将本法律意见书作为委托人本期债券调整发行中所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

4. 本所律师同意委托人部分或全部在本期债券调整信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但委托人作上述引用时，不得因引用导致法律上的歧义或曲解。

(正文)

一、本期债券调整项目情况及额度

1、调整前的项目：拟调整项目系武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县城区供水提质工程项目——2022年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022年江西省政府专项债券（四十二期），项目情况：

拟调整项目武宁县精神卫生康复中心主要建设精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房（含亮化、绿化、管网、硬化、铺装、停车位等），项目建筑面积约10000.00平方米，新建医院计划拟安置200张病床，功能主要由精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房等设施构成。

项目计划投资总额15,774.00万元，其中已发行专项债券9,000.00万元，预计可用于资金平衡的门诊收入和住院收入655,356.00万元，覆盖倍数6.17。

上述项目由于项目无法实施，致使剩余地方政府专项债券资金无法继续使用。现申请调整专项债券资金4,000.00万元，现申请予以调整。

调整后的项目：彭泽县城区供水提质工程项目。

2、使用债券额度：4,000.00万元

4、调整专项债券资金用途：彭泽县城区供水提质工程项目。

5、税务提示：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。

二、本期债券调整后的建设项目

（一）项目实施主体

本项目的建设单位为彭泽县住房和城乡建设局，根据本所律师核查，彭泽县住房和城乡建设局

设局地址为彭泽县山南新区龙兴路，负责人欧阳生，机构性质机关，统一社会信用代码：11360430754249179C。

据此，本所律师认为彭泽县住房和城乡建设局系依法设立、合法存续的机关单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备项目建设的主体资格。

（二）项目基本情况

项目名称：彭泽县城区供水提质工程项目

项目建设与规模：该项目共分为 6 个子项：1、彭泽县第一水厂改造工程：将废弃彭泽县第一水厂工艺，利用原有清水池和二级泵房改造成加压泵站；2、彭泽县第二水厂扩建工程：扩建后彭泽县第二水厂总供水规模为 8 万 m^3/d ；3、彭泽智慧水务系统工程：项目新建彭泽智慧水务系统，为实现生产监控管理、漏损发现、评估、水质安全管理、管网科学运行，提升客户满意度，降低能耗、成本、产销差，保障安全优质供水；4、彭泽供水水质安全保障工程：新建供水水质安全保障工程，整个彭泽县城乡实行三级检验制度（各生产水厂自检、片区检验站、彭泽县水质检测中心），确保优质安全供水；5、应急备用水源管网建设工程：新敷设 DN500PE 管总长 8.0km 至县城迎宾大道与龙兴路交汇处，接入现有供水干管；6、龙城镇管网工程：配套新建 DN25-DN300 供水管网（含入户管），总长 50.8km，新建余粮加压站，规模为 $72\text{m}^3/\text{h}$ 。

（三）项目批复情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，彭泽县城区供水提质工程项目已取得批复文件如下：

彭泽县发展和改革委员会文件《关于彭泽县城区供水提质工程项目立项的批复》（彭发改字〔2022〕91 号）；

彭泽县发展和改革委员会文件《关于彭泽县城区供水提质工程项目可行性研究报告的批复》（彭发改字〔2020〕94 号）；

彭泽县自然资源局文件《关于彭泽县城区供水提质工程项目用地预审与选址意见》（彭自然资字〔2022〕3号）；

九江市彭泽生态环境局文件《关于〈彭泽县城区供水提质工程项目环境影响报告表〉的批复》（彭环评〔2022〕11号）；

彭泽县自然资源局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》、《建设工程规划许可证》及《建设用地规划许可证》；

彭泽县住房和城乡建设局核发的《建筑工程施工许可证》。

本所律师认为：该项目已按进展情况办理相关立项、可行性研究以及规划等相关审批，符合产业政策及地区发展规划。

（四）项目资金来源

彭泽县城区供水提质工程项目总投资估算为20,000.00万元，资金筹措方式由资本金和发行政府专项债券构成，其中资本金4,000万元，占总投资比例20.00%，上期发行政府专项债券12,000万元，占总投资比例60.00%，本期申请发行调整专项债券4,000万元，占总投资比例20.00%。

（五）项目预期收益与融资平衡安排

根据北京兴华会计师事务所出具的《武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县城区供水提质工程项目——2022年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，在彭泽县城区供水提质工程项目建设管理单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的彭泽县城区供水提质工程项目预期自来水供应收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实施项目收益和融资的平衡。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当

前国内融资环境的研究,认为彭泽县城区供水提质工程项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为彭泽县城区供水提质工程项目提供足够的资金支持,保证该项目顺利完成。同时,自来水供应收入为后续资金回笼手段,为项目提供了充足、稳定的现金流入,充分满足彭泽县城区供水提质工程项目专项债券还本付息要求。

三、本期债券的服务机构及相关文件

(一) 专项评价报告

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)受托对本期债券调整项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项评价报告。

根据北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)现持有的营业执照并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统,北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)于2013年11月22日在北京市工商行政管理局西城分局登记注册,统一社会信用代码为:911101020855463270。北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)现持有北京市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》(批准执业文号:京财会许可(2013)0060号)。

本所律师认为:北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)作为本期债券的审计机构具备出具专项评价报告的相关资质。

(二) 信用评级报告

发行人委托联合资信评估股份有限公司就发行人及本期债券进行信用评级。联合资信评估股份有限公司评级决定维持本期债券信用等级为AAA。

经适当核查联合资信评估股份有限公司持有合法有效的《营业执照》,联合资信评估股份有限公司于1992年7月30日在上海市杨浦区市场监督管理局登记注册,统一社会信用代码为:91310110132206721U,并已出具联合(2022)10144号信用评级公告。

本所律师认为，联合资信评估股份有限公司具备作为本次债券发行信用评级机构的主体资格。

（三）法律意见书

委托人聘请本所作为本期债券的法律评估咨询机构并出具法律意见书。本所系经江西省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有江西省司法厅于 2017 年 2 月 20 日核发的统一社会信用代码为 313600005508620198 的《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书的两名签署律师，均持有江西省司法厅核发的律师执业证书，且均已经过年检，具备出具本法律意见书的主体资格。

综上，本所律师认为：为本期债券调整提供服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

四、本期债券项目的风险因素

（一）项目建设运营风险

本期债券调整募投项目总体投资规模大。若在项目建设期间出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨以及工程事故等问题，则有可能使项目实际投资超出预算，施工期延长影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益产生不利影响。若运营阶段管理不善、决策失误等也可能会影响到发行人按时还本付息。

（二）利率风险

在本期专项债券存续期内，受国民经济运行状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，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。

（三）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。

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期间，若出现宏观经济的剧烈波动，导致江西地区经济增长速度放缓，政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）截至本意见书出具之日，上述各机构均有实施对应项目的资格。

（二）本期债券发行符合财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）中，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相关要求，无实质性法律障碍。

（三）本期债券募集资金拟投资的项目具有稳定的预期偿债资金来源，可以实现项目收益与融资自求平衡的要求。

（四）为本期债券提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期调整后的项目符合《预算法》《证券法》“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“财预〔2018〕28号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定，申请调整专项债券资金使用项目不存在法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，仅续江西柴桑律师事务所关于《武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县城
区供水提质工程项目——2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年
江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债法律意见书》之签署页）。

江西柴桑律师事务所（盖章）

二〇二二年十一月九日



经办律师（签字）： 魏州

经办律师（签字）： 王杨

武宁县精神卫生康复中心

调整至

彭泽县农村饮用水工程项目

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书



中国 九江

江西省九江市长虹西大道 420 号绿地 ICC 大都会 6 层

电话 (Tel) :0792-8187255

目录

| | |
|-------------------------|---|
| 一、本期债券调整项目情况及额度 | 3 |
| 二、本期债券调整后的建设项目 | 3 |
| （一）项目实施主体 | 3 |
| （二）项目基本情况 | 4 |
| （三）项目批复情况 | 4 |
| （四）项目资金来源 | 5 |
| （五）项目预期收益与融资平衡安排 | 5 |
| 三、本期债券调整的服务机构相关文件 | 5 |
| （一）专项评价报告 | 6 |
| （二）信用评级报告 | 6 |
| （三）法律意见书 | 6 |
| 四、本期债券调整项目的风险提示 | 7 |
| （一）项目建设运营风险 | 7 |
| （二）利率风险 | 7 |
| （三）流动性风险 | 7 |
| 五、结论意见 | 8 |

武宁县精神卫生康复中心

调整至

彭泽县农村饮用水工程项目

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）

——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）

调整专项债法律意见书

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称《预算法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《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）、《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）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（以下简称财预〔2018〕34 号文）、《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（以下简称财库〔2018〕61 号文）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文）等法律、法规及规范性文件的有关规定，江西柴桑律师事务所（以下简称本所）作为江西省人民政府（以下简称发行人）申请发行武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县农村饮用水工程项目-2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债（以下简称本期债券）的法律评估咨询机构，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券调整事宜，出具本法律意见书。

在本法律意见书中，本所律师仅就委托人本期债券调整有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计等专业事项发表意见，本所律师在法律意见书中对有关会计报表、专项评价报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任

何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，为本期债券调整所需进行了适当的尽职调查，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。

本所对法律意见书的出具特做出如下声明：

1. 本法律意见书系根据本法律意见书出具之日以前已经发生或已经存在的有关事实和中国现行法律、法规、规章和规范性文件，且基于本所律师对有关事实的了解和对中国现行法律、法规、规章和规范性文件的理解作出的；对就出具本法律意见书而言至关重要而本所无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、实施机构或者其他有关单位出具的证明文件。

2. 实施单位保证已提供或作出了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与其正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

3. 本法律意见书仅供委托人本期债券调整发行之目的使用，不得用作任何其他目的，本所律师同意将本法律意见书作为委托人本期债券调整发行中所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

4. 本所律师同意委托人部分或全部在本期债券调整信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但委托人作上述引用时，不得因引用导致法律上的歧义或曲解。

（正文）

一、本期债券调整项目情况及额度

1、调整前的项目：拟调整项目系武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县农村饮用水工程项目——2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期），项目情况：

拟调整项目武宁县精神卫生康复中心主要建设精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房（含亮化、绿化、管网、硬化、铺装、停车位等），项目建筑面积约 10000.00 平方米，新建医院计划拟安置 200 张病床，功能主要由精神卫生康复中心大楼、运动场所及附属用房等设施构成。

项目计划投资总额 15,774.00 万元，其中已发行专项债券 9,000.00 万元，预计可用于资金平衡的门诊收入和住院收入 655,356.00 万元，覆盖倍数 6.17。

上述项目由于项目无法实施，致使剩余地方政府专项债券资金无法继续使用。现申请调整专项债券资金 2,000.00 万元，现申请予以调整。

调整后的项目：彭泽县农村饮用水工程项目。

2、使用债券额度：2,000.00 万元

4、调整专项债券资金用途：彭泽县农村饮用水工程项目。

5、税务提示：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。

二、本期债券调整后的建设项目

（一）项目实施主体

本项目的建设单位为彭泽县水利局，根据本所律师核查，彭泽县水利局地址为江西

省彭泽县龙城大道 466 号，负责人邢祺武，机构性质机关，统一社会信用代码：11360430014619568A。

据此，本所律师认为彭泽县水利局系依法设立、合法存续的机关单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，具备项目建设单位的主体资格。

（二）项目基本情况

项目名称：彭泽县农村饮用水工程项目

项目建设与规模：项目共分为五个片区（滨江片区工程、棉船片区工程、中南片区工程、天红片区工程、浩山片区工程），供水总规模 3.82 万 m³/d，新增农村供水用户 91,555.00 户。主要建设内容为供水主支管网铺设、加压泵站、取水设施、净水设施及管网配套设施建设。

（三）项目批复情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，彭泽县农村饮用水工程项目已取得批复文件如下：

彭泽县发展和改革委员会文件《关于彭泽县农村饮用水工程项目立项的批复》（彭发改字〔2022〕92 号）；

彭泽县发展和改革委员会文件《关于彭泽县农村饮用水工程项目可行性研究报告的批复》（彭发改字〔2020〕95 号）；

彭泽县自然资源局文件《关于彭泽县农村饮用水工程项目用地预审与选址意见》（彭自然资字〔2022〕5 号）；

彭泽县自然资源局核发的《建设用地规划许可证》及《建设工程规划许可证》。

彭泽县住房和城乡建设局核发的《建筑工程施工许可证》。

九江市彭泽生态环境局文件《关于〈彭泽县农村饮用水工程项目环境影响报告表〉的批复》（彭环评〔2022〕12号）。

本所律师认为：该项目已按进展情况办理相关立项、可行性研究以及规划等相关审批，符合产业政策及地区发展规划。

（四）项目资金来源

彭泽县农村饮用水工程项目总投资估算为 20,000.00 万元，资金筹措方式由资本金和发行政府专项债券构成，其中资本金 7,462.00 万元，占总投资比例 37.31%，上期发行政府专项债券 10,538.00 万元，占总投资比例 52.69%，本期申请发行调整专项债券 2,000.00 万元，占总投资比例 10.00%。

（五）项目预期收益与融资平衡安排

根据北京兴华会计师事务所出具的《武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县农村饮用水工程项目——2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022 年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，在彭泽县农村饮用水工程建设管理单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的彭泽县农村饮用水工程预期自来水供应收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实施项目收益和融资的平衡。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为彭泽县农村饮用水工程可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为彭泽县农村饮用水工程提供足够的资金支持，保证该项目顺利完成。同时，自来水供应收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足彭泽县农村饮用水工程专项债券还本付息要求。

三、本期债券的服务机构及相关文件

（一）专项评价报告

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对本期债券调整项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项评价报告。

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）现持有的营业执照并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2013 年 11 月 22 日在北京市工商行政管理局西城分局登记注册，统一社会信用代码为：911101020855463270。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）现持有北京市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》（批准执业文号：京财会许可（2013）0060 号）。

本所律师认为：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本期债券的审计机构具备出具专项评价报告的相关资质。

（二）信用评级报告

发行人委托联合资信评估股份有限公司就发行人及本期债券进行信用评级。联合资信评估股份有限公司评级决定维持本期债券信用等级为 AAA。

经适当核查联合资信评估股份有限公司持有合法有效的《营业执照》，联合资信评估股份有限公司于 1992 年 7 月 30 日在上海市杨浦区市场监督管理局登记注册，统一社会信用代码为：91310110132206721U，并已出具联合〔2022〕10144 号信用评级公告。

本所律师认为，联合资信评估股份有限公司具备作为本次债券发行信用评级机构的主体资格。

（三）法律意见书

委托人聘请本所作为本期债券的法律评估咨询机构并出具法律意见书。本所系经江西省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有江西省司法厅于 2017 年 2 月 20 日核发的统一社会

信用代码为 313600005508620198 的《律师事务所执业许可证》。

本法律意见书的两名签署律师，均持有江西省司法厅核发的律师执业证书，且均已经过年检，具备出具本法律意见书的主体资格。

综上，本所律师认为：为本期债券调整提供服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

四、本期债券项目的风险因素

（一）项目建设运营风险

本期债券调整募投项目总体投资规模大。若在项目建设期间出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨以及工程事故等问题，则有可能使项目实际投资超出预算，施工期延长影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益产生不利影响。若运营阶段管理不善、决策失误等也可能会影响到发行人按时还本付息。

（二）利率风险

在本期专项债券存续期内，受国民经济运行状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，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。

（三）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。

由发行人确定的评级机构对本期债券信用等级进行评级，在本期债券存续期间，若出现

宏观经济的剧烈波动，导致江西地区经济增长速度放缓，政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）截至本意见书出具之日，上述各机构均有实施对应项目的资格。

（二）本期债券发行符合财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）中，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相关要求，无实质性法律障碍。

（三）本期债券募集资金拟投资的项目具有稳定的预期偿债资金来源，可以实现项目收益与融资自求平衡的要求。

（四）为本期债券提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：本期调整后的项目符合《预算法》《证券法》“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“财预〔2018〕28号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定，申请调整专项债券资金使用项目不存在法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，仅续江西柴桑律师事务所关于《武宁县精神卫生康复中心调整至彭泽县农村饮用水工程项目——2022年江西省高质量发展补短板专项债券（二十四期）——2022年江西省政府专项债券（四十二期）调整专项债法律意见书》之签署页）。

江西柴桑律师事务所（盖章）

二〇二二年十一月九日



经办律师（签字）： 魏明

经办律师（签字）： 王杨