

上海市锦天城律师事务所
关于 2023 年江西省收费公路专项债券（一期）
——2023 年江西省政府专项债券（九期）
之
法律意见书



锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层
电话：021-20511000 传真：021-20511999
邮编：200120

上海市锦天城律师事务所
关于 2023 年江西省收费公路专项债券（一期）
——2023 年江西省政府专项债券（九期）之
法律意见书

致：江西省财政厅

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受江西省交通投资集团有限责任公司委托，就 2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）发行（以下简称“本期债券发行”）所涉及的有关法律事项出具本法律意见书。

本所根据《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》）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（以下简称《财库〔2020〕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》）、《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（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》）、《关于印发〈地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）〉的通知》（以下简称《财预〔2017〕97 号文》）、等有关法律、法规、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法律意见书。

本所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，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

对于本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

本所律师仅就与本期债券发行有关的法律问题发表法律意见（其中，对本期债券发行对应具体项目，本法律意见书仅就 G45 大广高速吉安至南康段改扩建工程项目（以下简称“吉康项目”）发表相关意见），并不对有关会计、审计、财务评估咨询、信用评级等专业事项发表意见。

本法律意见书出具以下列承诺为前提：即发行人及相关主体向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或口头证言均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致。

本法律意见书仅供发行人发行本期债券之目的使用，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发行人发行本期债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师根据相关法律法规的要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见。

释义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

发行人	指	江西省人民政府
本期债券	指	2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）
德勤咨询	指	德勤咨询（深圳）有限公司
本所	指	上海市锦天城律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《国发〔2014〕43 号文》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
《财库〔2020〕43 号文》	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》
《财预〔2015〕225 号文》	指	《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》	指	《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》	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〕97 号文》	指	《关于印发<地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）>的通知》
《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》
吉康项目	指	G45 大广高速吉安至南康段改扩建工程项目
《信息披露文件》	指	《2023 年江西省政府专项债券（一至十期）信息披露文件》
《实施方案》	指	《G45 大广高速吉安至南康段改扩建工程专项债券项目实施方案》
《财务评估咨询报告》	指	《2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）大广高速公路吉安至南康段改扩建工程实施方案财务评估咨询报告》
本法律意见书	指	《上海市锦天城律师事务所关于 2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）之法律意见书》
元	指	人民币元

正 文

一、本期债券发行的基本情况

根据《信息披露文件》《实施方案》，本期债券发行的基本情况如下：

债券名称：2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）

发行人：江西省人民政府

发行品种：记账式固定利率附息债

债券期限：20 年

发行规模：21 亿元，其中吉康项目对应发行规模为 20 亿元

债券利率：固定利率

兑付安排：按每半年付息；从第 11 年起至第 20 年，等额还本

发行场所：通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行

二、本期债券发行之吉康项目基本情况

（一）项目概况

根据《信息披露文件》《实施方案》《江西省发展改革委关于批复 G45 大广高速吉安至南康段改扩建工程可行性研究报告的函》（赣发改交通〔2020〕832 号），吉康项目路线起于吉安市吉州区的吉安南枢纽互通，经吉安县、泰和县、万安县、遂川县，终于赣州市南康区境内在建的大广高速南康至龙南扩容工程起点十八塘枢纽互通。路线全长 146.3 公里，采用双向八车道高速公路标准建设。路线走向与现有大广高速公路一致，在松山跨线桥至蜀水大桥段、锡福田至汤村互通段和坝孜至群丰村段采用单侧加宽方式，在遂川既有隧道路段和横市互通至坝孜段采用近距离分离方案，其余路段均采用两侧加宽方式。项目共建桥梁 65 座，其中特大桥 3,144 米/3 座，大桥 8,231 米/22 座，中桥 2,428 米/40 座。建设隧道 7 座，互通立交 11 处。另建互通连接线 6.8 公里/6 条。全线服务区 3 处、停车区 3 处、匝道收费站 8 处。

（二）项目批复文件

2020年9月18日，江西省发展和改革委员会出具《江西省发展改革委关于批复G45大广高速吉安至南康段改扩建工程可行性研究报告的函》（赣发改交通〔2020〕832号），同意建设吉康项目。

（三）项目主体

根据上述项目批复文件，吉康项目主体单位为江西省交通投资集团有限责任公司（以下简称“江西交投”），其基本情况如下：

企业名称	江西省交通投资集团有限责任公司
统一社会信用代码	913600007055116528
法定代表人	谢兼法
住所	江西省南昌市西湖区朝阳洲中路367号
成立日期	1997年10月20日
注册资本	950,505.120598万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务（危化品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注：根据发行人发布的公告，江西省人民政府决定谢兼法任江西省交通投资集团有限责任公司董事长；免去王江军的江西省交通投资集团有限责任公司董事长职务。根据发行人的确认，其法定代表人变更涉及的工商登记手续尚未办理完成。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，江西交投系有效存续的有限责任公司，不存在《公司法》等相关法律、法规、规范性文件规定应当终止的情形。

三、本期债券发行的实质条件

（一）发行人的主体资格

根据《信息披露文件》《实施方案》，本期债券的发行人为江西省人民政府，符合《财预〔2015〕83号文》《财预〔2016〕155号文》《财预〔2017〕97号文》

等相关法律、法规、规范性文件的规定。

（二） 债券期限

根据《信息披露文件》《实施方案》，本期债券的期限为 20 年，符合《财预〔2017〕97 号文》《财库〔2020〕36 号》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

（三） 募集资金用途

根据《信息披露文件》，本期债券发行募集资金中 20 亿元用于吉康项目，符合《财预〔2016〕155 号文》《财预〔2017〕97 号文》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

（四） 本期债券的偿还计划和偿还资金来源

根据《财务评估咨询报告》《信息披露文件》《实施方案》，本期债券还本付息以车辆通行费收入为基础，还本付息方式为按半年付息，从第 11 年起至第 20 年，等额还本，符合《财预〔2016〕155 号文》《财库〔2020〕36 号》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

基于上述，本所律师认为，本期债券发行符合《财预〔2015〕83 号文》《财预〔2016〕155 号文》《财预〔2017〕89 号文》《财预〔2017〕97 号文》《财库〔2020〕36 号》等相关法律、法规、规范性文件规定的实质条件。

四、 本期债券的发行文件

（一） 信息披露文件

经核查发行人编制的《信息披露文件》，《信息披露文件》包括“债券概况、信用评级情况、地方经济状况、江西省财政收支状况、地方政府性债务状况”等内容。

（二） 财务评估咨询报告

德勤咨询为吉康项目实施方案出具了《财务评估咨询报告》，《财务评估咨询报告》包括“项目概述、项目运营收入及成本分析、项目收益和融资平衡情况、评估要素、评估结论”等内容。《财务评估咨询报告》认为，“未注意到本项目在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况”，“本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，未注意到可能重大影响引起本项目资金稳定

性的情况”。

五、本期债券发行的中介服务机构

（一）财务评估咨询机构

经核查，德勤咨询现持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为914403003217149445的《营业执照》，具备为发行人本期债券提供服务的资格。

（二）律师事务所

本所现持有上海市司法局核发的23101199920121031号《律师事务所执业许可证》，具备为发行人本期债券提供服务的资格。

基于上述，本所律师认为，为本期债券发行提供中介服务的中介机构均具备相应的资格。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为，发行人本期债券发行符合《财预〔2015〕83号文》《财预〔2016〕155号文》《财预〔2017〕89号文》《财预〔2017〕97号文》等相关法律、法规、规范性文件的规定，发行人本期债券发行不存在实质法律障碍。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于 2023 年江西省收费公路专项债券（一期）——2023 年江西省政府专项债券（九期）之法律意见书》之签署页）


上海市锦天城律师事务所
负责人：_____
顾功耘

经办律师：_____
李攀峰
经办律师：_____
孙矜如

2023 年 1 月 10 日