



南|芳|律|师
NANFANG LAWYER

法律意见书

江西南芳律师事务所

关于

安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目

专项债券（赣州市）

之

法律意见书

南芳律书专字[2024]第 6359 号

（正本）



南|芳|律|师
NANFANG LAWYER

二〇二四年十二月



江西南芳律师事务所

JIANGXINANFANGLAWFIRM

地址：江西省赣州经济技术开发区金凤东路和信广场 B 栋 邮编：341000

电话(Tel)：0797-7336628 传真(Fax)：0797-7182987

电子信箱(Email)：jxnflf2006@163.com

目录

释义	2
引言	3
声明	4
一、募投项目基本情况	5
二、预期偿债资金来源与本次债券专项评价报告	7
三、信用评级报告	7
四、本次债券的风险因素	7
五、中介服务机构及相关文件	8
六、结论性意见	9

释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本所	指	江西南芳律师事务所
四川华信	指	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
大公评级	指	大公国际资信评估有限公司
本次债券	指	安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目专项债券（赣州市）
募投项目	指	本次债券发行募集资金所投项目
中国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《管理意见》	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）
《管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）
《评级报告》	指	《大公国际关于 2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（十四期）—2024 年江西省政府专项债券（二十三期）和 2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（十六期）—2024 年江西省政府专项债券（二十五期）不定期跟踪评级公告》



南|芳|律|师
NANFANG LAWYER

江西南芳律师事务所

关于

安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目

专项债券（赣州市）

之

法律意见书

南芳律书专字[2024]第 6359 号

致：赣州市财政局

本所根据赣州市财政局的委托，就安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目专项债券（赣州市）所涉及的有关法律事项提供专项法律服务。

根据委托要求，现本所律师根据《证券法》、《预算法》、《管理意见》、《管理办法》等有关法律、法规的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

为发表本法律意见书，本所特做如下声明：

1. 本所仅对与本次发行相关的中国法律问题发表法律意见。

2. 本所律师将依据《证券法》、《预算法》、《管理意见》、《管理办法》等法律法规和规范性文件，按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。

3. 本所律师对本次发行参与者的法定资格及条件进行了审查，查阅了本所律师认为出具法律意见书所需查阅的相关文件和资料，并听取了有关机构就有关事实的陈述和说明。

4. 本所不对本次发行中涉及的审计、评级等非法律事项进行评论。本法律意见书涉及审计、评级等内容时，均为严格引述有关中介机构出具的报告。本所不具备对于这些内容进行核查与判断的合法资格，该等引述并不意味着本所对引述内容与文字的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 发行人及本次发行参与者保证：已向本所提供了出具本法律意见书所必需的全部事实和原始书面材料、副本材料或其他材料，而且该等书面材料均真实、准确、完整，不存在隐瞒、虚假记载、误导性陈述和重大遗漏之处；相关书面文件中的全部签字、印章和戳记均真实、有效；所有文件的传真件或复印件均完整、真实，并且同原件一致。

6. 对于出具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，本所依赖于政府有关主管部门、发行人或者其他有关机构出具的说明或文件。

7. 本所仅依据本法律意见书出具之日以前已经存在的事实以及已经生效的法律、法规和规则指引，并基于对有关事实的了解以及对中国法律的理解发表法律意见。

8. 本所律师已严格履行法定职责对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

9. 本所同意将本法律意见书作为发行人申请本次发行的必备文件，随其他申报材料一同提呈有关主管部门审查，不得用作任何其他目的，并愿意作为公开披露的文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师现发表法律意见如下。



一、募投项目基本情况

1、项目实施机构基本情况

根据安远县住房和城乡建设局提供的相关资料并经本所律师核查，项目实施机构为安远县住房和城乡建设局，根据主体资格文件内容，基本信息如下：

机构名称	安远县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11360727014684239G
登记住所	安远县龙泉路 68 号
法定代表人	曾美峰
机构类型	机关
登记机关	安远县机构编制委员会办公室

2、项目的基本情况及其对应债券使用额度

根据实施方案反映，项目基本情况如下：

项目名称：安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目

项目代码：2309-360726-04-01-578999

项目建设地点：安远县欣山镇。

项目建设内容及规模：本项目为老旧小区改造工程，项目位于江西省赣州市安远县。项目改造范围包含 9 个片区，分别为马湖龙小区等周边 6 个老旧小区，上角小区等周边 4 个老旧小区，邮政小区等周边 3 个老旧小区，郭屋小区等周边 3 个老旧小区、新溪小区等周边 2 个老旧小区，三中路等周边 4 个老旧小区，溪背周边保障房小区老旧小区，洋垅垅保障房小区老旧小区，九龙家园保障房小区老旧小区。项目改造涉及户数 2453 户，小区楼栋 518 栋，总建筑面积 27.34 万平方米。主要建设内容包括：赤膊墙 10976.5 m²、墙面工程 132904.6 m²、电网工程 19940m、屋面工程 24081 m²、拆除及新建工程 43114.22 m²、EPS 线条 25726.2m、18w 节能灯 194 盏、彩绘 1800 m²、政策宣传栏 600 m²、停车场修复 31600 m²、硬化铺装 33200 m²、地面工程 1000 m²及其他附属工程。

项目总投资：7518 万元。

资金来源：申请地方政府专项债 4100 万元，及单位自筹 3418 万元。

项目资本金：3418 万元。

项目专项债券本期发行金额：3000 万元。

项目进度：项目推进中。

3、项目已获得必要审批

文件类型	文件名称	发文机关
可研报告	《安远县2024年老旧小区改造配套基础设施建设 项目可行性研究报告》	-
可研报告批复	《关于安远县2024年老旧小区改造配套基础设施 建设项目可行性研究报告的批复》（安发改字 （2023）113号）	安远县发展和改革 委员会
用地预审	《关于安远县2024年老旧小区改造配套基础 设施建设项目土地权属手续的情况说明》	安远县自然资源局
用地规划	《关于安远县2024年老旧小区改造配套基础 设施建设项目土地权属手续的情况说明》	安远县自然资源局
工程规划	《关于申请出具无需办理“规划两证情况说明的函 的回复》	安远县自然资源局
施工许可	《建筑工程施工许可证》（编号： 360726202410090199） 《建筑工程施工许可证》（编号： 360726202409270199）	安远县行政审批局
环评批复	《关于安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设 施建设项目有关事项的复函》	安远县行政审批局
实施方案	《安远县2024年老旧小区改造配套基础设施建 设项目实施方案》	-
实施主体确认 函	《实施主体确认函》	-

4、对应债券使用额度

该项目的总体投资需要资金 7518 万元，已通过发行政府专项债券的方式募集 0 元，拟通过发行本期政府专项债券的方式募集 3000 万元。

综上核查，本所律师认为：

截至本法律意见书出具之日，项目实施机构合法设立与依法存续，项目获得了现阶段所需的必要审批，项目对应的专项债券资金将纳入政

府性基金预算管理，符合《管理办法》等规定的基本要求。

二、预期偿债资金来源与本次债券专项评价报告

四川华信出具的《专项评价报告》（川华信专(2024)第1280号），四川华信认为：该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能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。

综上核查，本所律师认为：

综上，本所律师根据第三方专业机构认为：本次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，符合相关规定。

三、信用评级报告

大公资信评估股份有限公司为本次债券出具了《评级报告》，根据大公评级出具的《评级报告》，本次发行债券级别为AAA，债券级别AAA表示对应的政府性基金或专项收入收支状况，对应项目建设运营状况极好，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

综上核查，本所律师认为：

大公评级出具的债券信用评级符合法律规定。

四、本次债券的风险因素

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本次债券存续期内，市场利率存在波动的可能性，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本次债券投资者的实际投资收益具有一定不确定性。

（二）偿付风险

本次债券根据“财预（2016）155号文”第三条规定，专项债券收入、支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本次债券偿付资金易受到多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本次债券偿付带来一定风险。

（三）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整，将导致投资者持有本次债券投资收益发生相应波动。

五、中介服务机构及相关文件

（一）本次债券的审计机构

四川华信为本次债券的审计机构，为本次债券出具专项评价报告。

根据对四川华信《营业执照》（统一社会信用代码：91510500083391472Y）、《会计师事务所执业证书》（证书序号：0003174）及注册会计师《注册会计师证书》的查验，本所律师认为，四川华信及会计师具备为本次发行出具专项评价报告的合法资格。

（二）本次债券的法律服务机构

发行人聘请本所担任发行人本次发行的专项法律顾问，并为本次债券出具法律意见书。

本所持有江西省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》（证号：23607199310513703）。本次发行的经办律师为刘斌律师与罗丹律师，上述律师持有江西省司法厅颁发的《律师执业证》，并已经通过2022年年度考核。本所及本所律师具备为本次发行提供法律服务的资质。

（三）本次债券的信用评级机构

发行人聘请大公评级作为本次债券的信用评级机构，为本次债券出具评级报告。

大公评级目前持有合法的《营业执照》，统一社会信用代码为911101051000158757，大公评级已于2020年7月3日向中国证券监督管理委员会完成关于从事证券市场资信评级业务的备案。

综上核查，本所律师认为：

发行人委托的审计、法律服务机构、信用评级机构均具备担任本次债券发行的中介机构资质。

六、结论性意见

综合上述的核查，本所律师认为：

(1) 本次债券中的募投项目实施机构系依法批准设立、依法存续的独立法人机构，并获得必要的项目授权与确认，具备募投项目实施主体资格；

(2) 本次债券中的募投项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可；

(3) 本次债券中的项目债券资金均将纳入政府性基金预算管理，并经审计机构进一步核查确认，该募投项目均具有稳定的预期偿债资金来源，对应的收入能够保障偿还对应债券额的本金及利息，实现项目收益与融资的自求平衡；

(4) 本次债券信用评级为AAA，符合政府专项债相关规定；

(5) 本次债券聘请的中介机构均合法设立并有效存续，具备从事本次债券发行的相关业务资质。

本法律意见书正本捌份，副本若干份；经本所盖章并经本所经办律师签字后生效。

(以下无正文。)

(本页无正文, 为《江西南芳律师事务所关于安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目专项债券(赣州市)法律意见书》签章页)

江西南芳律师事务所(签章): 

经办律师: 刘婉

经办律师: 罗

二〇二四年十二月十一日