



330038 江西省南昌市红谷滩区赣江北大道1号中航国际广场7楼
7F, AVIC Plaza, No.1, Ganjiang North Avenue, Honggutan Dist., Nanchang, 330038, China
Tel: +86791 83797696 Fax: +86791 83797696
www.tiantailaw.com

关于
江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目
-2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）
-2025 年江西省政府专项债券（十六期）
之

法律意见书

天驰君泰专字[2025]第 NC0018 号



目 录

目录	1
释义	3
正 文	7
一、 本期债券发行相关主体资格情况	7
二、 本期债券发行对应的项目情况	7
三、 项目收益与融资平衡情况	9
四、 本期债券的偿债保障措施与风险提示	10
五、 中介服务机构与从业情况	12
六、 结论	12

(x) 1000

释 义

除非文义另有所指，本报告中下列简称或词语具有以下涵义：

本所	指	北京天驰君泰(南昌)律师事务所
本所律师	指	北京天驰君泰(南昌)律师事务所执行专项法律服务的经办律师
本次发行	指	指发行人申请发售的江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目-2025年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）-2025年江西省政府专项债券（十六期）收益与融资自求平衡专项债券
发行人	指	江西省人民政府
申报项目	指	江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《债务管理意见》	指	《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
《预算管理办法》	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
《发行工作意见》	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）
《发行管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）
《试点通知》	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》（财预〔2017〕89号文）
《资本金管理通知》		《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）
《配套通知》	指	中共中央办公厅国务院办公厅印发的《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》
《绩效管理办法》	指	《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）
《实施方案》	指	江西工业贸易职业技术学院编制的《江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目-2025年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）-2025年江西省政府专项债券（十六期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目-2025年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）-2025年江西省政府专项债券（十六期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
元	指	人民币（元）

本法律意见书所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本法律意见书中的某一部分。

北京天驰君泰(南昌)律师事务所

关于江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目

-2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）

-2025 年江西省政府专项债券（十六期）

之

法律意见书

致，江西省财政厅：

北京天驰君泰（南昌）律师事务所接受委托，就江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目-2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）-2025 年江西省政府专项债券（十六期）（以下简称“本次发行”）有关法律事项出具本法律意见书。

本所律师根据我国《预算法》《债务管理意见》《预算管理办法》《发行工作意见》《发行管理办法》《试点通知》《配套通知》《绩效管理办法》及其它相关法律法规以及规范性文件之规定，根据律师行业公认的业务标准出具本法律意见书。

本所律师根据本法律意见书出具日之前存在的事实和中国现行法律法规以及规范性文件之规定发表法律意见，本所律师针对某些事项之法律评述或结论，是以该等事项发生之时所应适用的法律法规以及规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认，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，对本次发行项目进行了必要的调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

本所律师出具本法律意见书依赖于本次发行项目实施单位、项目业主单位以及项目其他中介方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见至关重要而又无独立资料文件支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件做出判断。相关机构已向本所律师承诺所提供的全部书面文件资料和通过口头、电子等其他非书面方式提供的信息均是真实、准确、完整和有效的，没有任何隐瞒、误导性陈述或重大遗漏；所提供的书面文件的复印件、扫描件均与原件一致、副本均与正本一致；所提供的书面文件上的签名和印章均为真实有效。本所及本所律师同意将本法律意见书作为本次发行的必备文件之一，随同其他材料一并报送并同意作为本次发行的信息披露文件对外公开披露。

本所律师在本次法律意见书中仅就本次发行专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对有关《财务评价报告》（包括但不限于偿债能力、流动性等）、《实施方案》等专业事项发表意见，不对本次债券发行的可偿付性作出任何的保证。本所律师不具备对有关会计、审计、信用评级等专业事项进行核查和评价的能力

和专业资质，因此本法律意见书中对《财务评价报告》《实施方案》等数据、内容、结论的必要引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本所律师同意发行人在发行文件中自行部分或全部引用法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书仅作为申请本次发行专项债券之目的使用，不得作为任何其他目的。

鉴于此，本所律师根据《中华人民共和国律师法》以及相关法律法规的规定，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，出具法律意见如下：

正文

一、本期债券发行相关主体资格情况

(一) 本次债券发行主体

根据《试点通知》之规定，本次发行的专项债券由江西省人民政府作为发行主体。

(二) 项目实施主体和业主单位

根据《实施方案》，江西工业贸易职业技术学院是申报项目的实施主体，根据其提供的《统一社会信用代码证书》，并经本所律师通过全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心 (<https://ss.cods.org.cn>) 核查，其基本情况如下：

机构名称	江西工业贸易职业技术学院
统一社会信用代码	1236 0000 4910 0346 74
注册地址	江西省南昌市红谷滩区红角洲嘉言路 699 号
负责人	万晓波
经营范围	培养高、中等专科学历技术应用人才，促进科技文化发展。粮食工程、机电技术应用、财务会计、计算机应用等学科高、中等专科学历教育；相关继续教育、专业培训、学术交流及相关社会服务；系统内干部教育；成人中专学历教育、成人大、中专、函授教育等。
登记管理部门	江西省教育厅
机构类型	事业单位

综上所述，本所律师认为：

1、江西省人民政府作为本次专项债券的发行主体符合《债务管理意见》及《试点通知》之规定，即市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为发行专项债券。

2、江西工业贸易职业技术学院是经江西省人民政府批准、中华人民共和国教育部备案成立的一所公办全日制普通高等职业院校，依法存续，符合项目实施主体和项目业主单位的要求。

二、本期债券发行对应的项目情况

(一) 申报项目概况

根据《实施方案》，本项目概况如下：

所在区域	江西省南昌市
项目名称	江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目
项目代码	2109-360000-04-01-844353
项目地址	江西省南昌市红谷滩区红角洲嘉言路 699 号江西工业贸易职业技术学院校区内
建设内容及规模	项目用地面积为 9,789 平方米,新增总建筑面积 30,889.85 平方米(其中地上建筑面积 23,517.45 平方米,地下建筑面积 7,372.40 平方米)。主要建设内容包括新建#37-38 学生宿舍,地上建筑面积 14,973.12 平方米;新建#41 食堂(含学生活动中心),地上建筑面积 8,544.33 平方米;新建#37-38 学生宿舍、#41 食堂整体地下室,地下建筑面积 7,372.40 平方米,以及绿化、道路、管网等配套工程。
项目总投资	13,389.52 万元
自有资金	5,839.52 万元
发行规模与计划	本期申请地方政府专项债券 4,000.00 万元,预计后续申请专项债券 4,000.00 万元。
项目收入来源	经营性收入(学费、住宿费)
抵质押	无
项目进度	项目推进中

本所律师认为,本项目资本金 5,839.52 万元(约占总投资的 42.19%),符合国务院《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)要求;资金来源和资金用途符合《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43 号)的规定。

(二) 申请项目取得的各项手续文件

经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,该项目已取得如下手续文件:

所在区域	江西省南昌市
项目名称	江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目
可研报告	中国瑞林工程科技股份有限公司编制的编号为 2A21B200401《江西工业贸易职业技术学院扩建工程可行性研究报告》
可研批复	赣发改经贸〔2021〕907 号 赣发改经贸〔2023〕912 号
用地规划	市规红地[2005]第 013 号
工程规划	建字第 360100202200791 号 建字第 360100202200792 号 建字第 360100202200793 号
环评批复	有无需办理情况说明

水土保持	赣水许可字〔2024〕128号
初步设计	有赣发改投资〔2022〕1023号
人防工程	防空地下室审核意见(2022)第060号
施工许可证	360113202402020101
实施方案	有
项目实施主体确认函	有
抵质押登记或无抵质押承诺函	有《无抵质押承诺函》

综上，本所律师认为，以上项目已按规定由相应的发改、规划、建设、人防等相关机构按照相应项目进度履行了相关法律审批手续。

(三)本期债券发行对应的项目公益性情况

根据《实施方案》内容，本项目属于职业教育基础设施配套建设类项目，符合国务院常务会议确定“专项债使用范围重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施、水电气热等市政和产业园区基础设施”领域的要求。

本所律师认为，申报项目属于职业教育基础设施领域，符合江西省未来发展规划，顺应经济社会急需高职类人才的需要，具有一定公益性，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。

项目取得了江西省发展和改革委员会的批复，已办理了用地规划、工程规划、水土保持、初步设计、施工许可证等文件，下一步应按国家法律规定完成建设施工、验收等相关手续。

三、项目收益与融资平衡情况

根据《实施方案》内容，本项目在满足资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，对项目债券期限内可用于还本付息的资金总额、债券本息、偿债覆盖率进行了分析，同时根据《财务评价报告》，本项目基本假设下基于项目对应的专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等程序，对可用于还本付息的资金总额覆盖专项债券本息的能力进行评价，对本项目可用于还本付息的资金总额/政府专项债本息的收益覆盖倍数以及敏感性进行了分析，认为本项目具有一定抗风险能力。

本所律师认为，根据《实施方案》和《财务评价报告》内容所述，对本项目可用于还本付息的资金总额/政府专项债本息的收益覆盖倍数的分析，未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

四、本期债券的偿债保障措施与风险提示

(一) 本期债券的偿债保障措施

根据《实施方案》《财务评价报告》《试点通知》《预算管理办法》，债券的偿债保障措施包括：

1、根据《实施方案》的内容以及《预算管理办法》之规定，专项债券收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。专项债券本金和利息通过对应的学校经营性收入偿还。

2、根据《试点通知》之规定，省级财政部门应当按照财政部统一要求同步组织建立专项债券对应资产的统计报告制度。地方各级财政部门应当会同行业主管部门、项目单位等加强专项债券项目对应资产管理，严禁将专项债券对应的资产用于为融资平台公司等企业融资提供任何形式的担保。

3、根据《实施方案》和《财务评价报告》的内容，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价分析，未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。本期发行的债券纳入地方政府专项债务限额管理，专户存储，专款专用，专项债券的收入、支出、项目收入、债券还本付息等纳入专项资金收支管理。

4、根据《实施方案》内容所载，按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

上述内容以《实施方案》《财务评价报告》记载为准。

综上所述，本所律师认为：根据《预算管理办法》《试点通知》之规定以及《实施方案》和《财务评价报告》内容所述，本期债券偿债保障措施符合相关要求。

(二) 本期债券的偿债风险提示

1、利率风险

国际经济环境、国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，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期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

2、流动性风险

本期债券发行后可在市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

3、偿付风险

本期债券根据《预算管理办法》之规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来自于学校的经营性收入（学费和住宿费），偿债较有保障，偿付风险较低。但经营性收入的实现易受到项目实施进度、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

4、评级变动风险

江西省地处长三角、珠三角、闽东南三角区交汇处，是全国唯一与三大经济发达地区同时毗邻的省份，区位优势明显。在国家发展全局中具有重要的政治、经济地位，在社会经济发展方面也取得了瞩目的成就。长期以来，江西省社会经济快速发展，财政收入稳定增长，地方债务风险可控。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致经济增速放缓、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。

5、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期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若发生调增，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

6、项目收益风险

本项目可能存在投资核算不准确、收入情况预测不准确、收费价格波动等方面的风险，从而影响投资收益的平衡。

7、宏观政策变化风险

国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策变化的风险。

8、项目不能正常实施的风险

申报项目在实施过程中，存在自然环境、施工条件方面发生变化的风险；来源于施工方、设计方、供应方的风险；发生工程事故等各项风险，可能影响项目实施。

五、中介服务机构与从业情况

(一)《财务评价报告》及会计师事务所

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本次专项债券发行出具了《财务评价报告》。根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）的《营业执照》（统一社会信用代码：911101020855463270）和《会计师事务所执业证书》（证书编号：**），并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统(<https://www.gsxt.gov.cn>)以及中国注册会计师协会网站(<https://www.cicpa.org.cn>)核查，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）成立于2013年11月22日，已向财政部、中国证券监督管理委员会完成关于从事证券服务业务的备案，经营范围：许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理；企业管理咨询；社会经济咨询服务；工程管理服务；工程造价咨询业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）以及《财务评价报告》经办注册会计师已通过2024年度注册会计师任职资格检验合格，是符合要求的具备会计师事务所资质的第三方机构。

(二)《评级报告》及信用评级机构

大公国际资信评估有限公司目前持有合法的《营业执照》，统一社会信用代码为911101051000158757，大公国际资信评估有限公司已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，全球法人机构识别编码为300300T519DT4DW40896，备案时间为：2020年7月3日，备案地址北京。经本所律师适当核查，大公国际资信评估有限公司系依据中华人民共和国法律依法设立并合法存续的有限公司，具备担任专项债券评级机构的资质。

(三)《法律意见书》及律师事务所

北京天驰君泰（南昌）律师事务所为本项目出具本《法律意见书》，本所是经江西省司法厅批准设立并核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31360000MD0281153E），具备提供法律服务的主体资格，并且通过了江西省司法厅2024年度检查，同时经办律师具有律师执业资格证书并且通过了江西省司法厅2024年度律师执业资格考核。

综上，本所律师认为，为本次申报提供服务的会计师事务所、信用评级机构、律师事务所均具备主体资格。

六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）本申报项目发行主体为江西省人民政府，发行主体符合法律法规以及

规范性文件的规定。江西工业贸易职业技术学院是经江西省人民政府批准、中华人民共和国教育部备案成立的一所公办全日制普通高等职业院校，具备独立的法人主体资格，依法存续且符合项目实施主体和项目业主单位的要求。

（二）本所律师认为，申报项目属于职业教育基础设施配套建设类项目，符合江西省未来发展规划，适应经济社会急需高职类人才的需要，具有一定公益性，符合财预〔2017〕89号文的要求。

项目已取得了江西省发展和改革委员会的批复，另外规划\建设、用地、人防等主管部门也已经予以批复或出具意见，后续应该按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理项目报批、建设施工、验收等相关手续。

项目资本金 5,839.52 万元（约占总投资的 42.19%），符合国务院《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）要求。资金来源和资金用途符合《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）的规定。

（三）根据《实施方案》和《财务评价报告》内容所述，对本项目可用于还本付息的资金总额覆盖专项债券本息的能力进行评价分析，未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

（四）本所律师认为，根据《预算管理办法》《试点通知》之规定及《实施方案》和《财务评价报告》内容所述，本期债券偿债保障措施符合相关要求。

（五）为本次申报项目提供服务的会计师事务所、信用评级机构、律师事务所均具备主体资格。

（六）本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理发行相关工作并在地方债务限额范围内发行。

本法律意见书正本一式六份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方生效，每份均具有同等法律效力。

(本页无正文，为北京天驰君泰（南昌）律师事务所关于江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目-2025年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）-2025年江西省政府专项债券（十六期）之《法律意见书》的签字盖章页)

北京天驰君泰（南昌）律师事务所

负责人：


张祥勇

经办律师：

黄一峰
黄一峰

经办律师：

帅发强
帅发强

律师助理：

黄麟惠
黄麟惠

2025年6月19日

