



广东金桥百信律师事务所
GUANGDONG KINGBRIDGE LAW FIRM

广东金桥百信律师事务所



2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）

三水工业园区基础设施建设项目

之

法律意见书

目 录

第一部分 引言	3
一、释义	3
二、律师声明事项	4
第二部分 正文	6
一、本项目组织实施建设机构	6
二、本期债券发行对应的项目情况	7
三、本项目收益与融资自求平衡	12
四、项目风险及风险控制措施	12
五、结论意见	13



广东金桥百信律师事务所

广州市珠江新城珠江东路16号高德置地冬广场G座24楼 邮编P.C: 510623
24/F, Tower G, GTLand Plaza, 16 East Zhujiang Road, Guangzhou, PRC.
电话Tel: 020-8333 8668 传真Fax: 020-8333 8088 网址Web: www.gdjqbx.com

广东金桥百信律师事务所
关于2020年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）
三水工业园区基础设施建设项目
之
法律意见书

[2020]粤金桥非字第227号

致：佛山市财政局

广东金桥百信律师事务所(以下简称“本所”)接受佛山市财政局的委托，本所指派余晓律师、陈苏律师作为关于2020年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）三水工业园区基础设施建设项目的发行事项的专项法律顾问，对本期债券发行出具本法律意见书。

本所根据《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》”）、《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（以下简称“《财预[2018]34号》”）、《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》（以下简称“《厅字[2019]33号》”）等有关法律、法规、地方政府规章以及政策文件规定出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本法律意见书中，除另有明确表述或上下文另有定义，下列各项用语具有如下特定的含义：

简称	定义
本次债券发行	债券发行额度人民币 20000 万元，债券资金将用于三水工业园区基础设施建设项目
审计机构	佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《预算法》	《中华人民共和国预算法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《国发[2014]43 号文》	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
《财预[2017]89 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》
《财预[2015]225 号文》	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
《厅字[2019]33 号文》	《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》
《法律意见书》	广东金桥百信律师事务所出具的《广东金桥百信律师事务所关于 2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）三水工业园区基础设施建设项目之法律意见书》

简称	定义
《专项评价报告》	佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）出具的《2020年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）三水工业园区基础设施建设项目项目收益与融资自求平衡测算评价报告》
本所	广东金桥百信律师事务所
元	人民币元

二、律师声明事项

本所及经办律师就为“2020年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（三期）三水工业园区基础设施建设项目”出具法律意见书的相关事宜声明如下：

（一）本所及经办律师根据《预算法》、国发[2014]43号文、财预[2017]89号文、财预[2015]225号文、厅字[2019]33号文、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定及本《法律意见书》出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本《法律意见书》所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（二）本所律师进行上述核查验证，已经得到项目主体及项目中介的以下承诺及声明，并以该等承诺、声明作为出具本法律意见书的前提：保证其向本所提供的为出具本法律意见书必需的原始书面材料、副本材料或陈述均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，保证其向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致，保证对本所提供的文件和材料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

(三)对于出具本法律意见书中的至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,本所律师依赖于有关政府部门、公司或者其他有关单位的证明文件以及与本次债券有关的其他中介机构出具的书面报告和专业意见就该等事实发表法律意见。

(四)在本法律意见书中,本所律师仅根据本法律意见书出具之日现行有效的法律、法规、规章等相关规范性文件的明确要求,对本次发债的合法性及对本次发债有重大影响的法律问题发表法律意见,但对于实施方案、会计审计、评级、评估、投资决策等专业事项,本法律意见书只作引用且不发表法律意见。本所律师在本法律意见书中对有关实施方案、会计报表、审计、评级报告、评估报告等文件中某些数据和结论的引述,并不意味着本所律师对该等数据和相关结论的合法性、真实性和准确性做出任何明示或默示的担保或保证,对于该等文件及其所涉内容,本所律师依法并不具备进行核查和做出评价的适当资格。

(五)在本法律意见书中,本所律师对与法律相关的业务事项,履行了法律专业人士特别的注意义务;对于其他业务事项,履行了普通人一般的注意义务。

(六)本法律意见书仅供本次发行债券之目的使用,未经本所及本所律师书面同意,本法律意见书不得用作其他任何用途,或由任何其他人予以引用。

本法律意见书经本所经办律师签字并加盖本所印章后生效。本法律意见书正本一式叁份,无副本,各正本具有同等法律效力。

第二部分 正文

一、 本项目组织实施建设机构

经本所核查，本项目三水工业园区基础设施建设项目的项目单位为佛山市三水海江建设投资有限公司，佛山市三水海江建设投资有限公司的主体资格情况如下：

根据乐平镇国土城建和水务局于 2020 年 3 月 20 日出具的《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的请示》（乐住建请[2020]32 号）、佛山市三水区乐平镇人民政府于 2020 年 3 月 30 日出具的《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复[2020]24 号）、中共三水乐平镇委员会、三水区乐平镇人民政府于 2020 年 4 月 7 日出具的《乐平镇（三水工业园区）党政领导班子联席会议纪要》，表明佛山市三水海江建设投资有限公司为本项目的项目单位。

根据佛山市三水海江建设投资有限公司持有的《营业执照》并经本所律师核查，基本信息如下：

名称	佛山市三水海江建设投资有限公司
统一社会信用代码	91440607065197094Y
住所	佛山市三水区乐平镇乐平大道 72 号办公楼（自编号 309 室）
法定代表人	陆耀华
注册资本	10,000 万元
成立日期	2013 年 04 月 11 日

公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	对佛山市三水工业园区内土地进行开发、园区相关配套设施建设、投资和经营及相关信息咨询、管理服务。（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）。

本所认为，佛山市三水海江建设投资有限公司是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的有限责任公司，可以作为本项目的组织实施建设机构。

二、本期债券发行对应的项目情况

经本所核查，本项目所涉及的项目情况如下：

项目名称	三水工业园区基础设施建设项目
项目总投资	50,714.27 万元
项目情况概述	主要建设内容涵盖市政道路、电力设施、排水设施、排水管网、汽车产业园区、核心产业园等，同时实施园区内项目配套用地的相关征收补偿等。

根据乐平镇国土城建和水务局于2020年3月20日出具的《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的请示》（乐住建请[2020]32号）、佛山市三水区乐平镇人民政府于2020年3月30日出具的《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复[2020]24号）的相关内容，并经本所律师核查，三水工业园区基础设施建设项目包含了18个相关工程，该18个相关工程的名称为（1）广东佛山市三水工业园拓业大道(西辅道-乐康路)市政、排水工程一标段、（2）乐平镇中油大道管网迁改工程、（3）乐平镇中心城区C区14.15.16地块南侧道路（新城中路）工程、（4）福田大道一期排水改造工程、（5）三水工业园区电子商务园3#5#地块周边市政工程（一期）、（6）乐平

镇白木涌箱涵二期（科伦-广珠铁路段）工程、（7）三水工业园区电商园3号地块电力设施配套工程、（8）Y527南横线（K0+000至K1+850）改造工程、（9）乐源路口改造工程、（10）中部片区配套路网广东佛山三水工业园D区58号地块周边道路、（11）白水涌邦普地块供电工程、（12）乐平镇工业园区停车位建设工程、（13）佛清从出口、佛一环出口环境提升工程、（14）新城横一路、（15）乐平镇局部排水工程、（16）北部片区配套路网之白水涌地块东侧连接三花公路道路建设工程、（17）汽车产业区项目、（18）佛高区万亩核心产业园项目。上述18个工程的基本情况如下：

序号	名称	项目获批情况	项目情况概述
1	广东佛山市三水工业园拓业大道(西辅道-乐康路)市政、排水工程一标段	<p>1. 2016年10月08日，佛山市三水区发展规划和统计局出具《关于佛山市三水工业园拓业大道（西辅道-乐康路）排水工程项目可行性研究报告的审批意见》（三发规乐〔2016〕17号），同意建设佛山市三水工业园拓业大道(西辅道-乐康路)排水工程。</p> <p>2. 2017年08月07日，佛山市三水区发展规划和统计局出具《关于佛山市三水工业园拓业大道（西辅道--乐康路）市政工程项目建议书暨可行性研究报告的审批意见》（三发规乐〔2017〕19号），同意建设佛山市三水工业园拓业大道（西辅道-乐康路）排水工程。</p>	主要建设内容包括：道路工程，交通标志标线工程，排水工程：项目起于乐康路(桩号K0+010.003)，向东经过小迳村内部路，终于西辅道(桩号K1+309.365),路线全长约1.3km。
2	乐平镇中油大道管网迁改工程	1. 2017年11月09日，佛山市三水区发展规划和统计局出具《关于乐平镇中油大道管网迁改工程项目建议书暨可行性研究报告的审批意见》（三发统资〔2017〕168号），同意建设乐平镇中油大道管网迁改工程。	主要对中油大道管网进行迁改，内容包括：铺设中油大道给水管道、雨水管道、污水管道及电信管道。
3	乐平镇中心城	1. 2019年06月20日，佛山市三水区发展和改革局出具《关于乐平镇中油大道管网迁改工程可行性研究报告的审批意见》（三发统资〔2019〕168号），同意建设乐平镇中油大道管网迁改工程。	路线全长约0.74km。本工程建设内容包括

	区C区14.15.16地块南侧道路（新城中路）工程	革局出具《关于乐平镇中心城区C区14.15.16地块南侧道路（新城中路）工程可行性研究报告的审批意见》（三发改资〔2019〕81号），同意建设乐平镇中心城区C区14.15.16地块南侧道路（新城中路）工程。	道路工程、交通工程、给排水工程、照明工程、管线综合以及海绵城市设计等。
4	福田大道一期排水改造工程	1. 2019年05月17日，佛山市三水区发展和改革局出具《关于2017年拟出让20地块平整及周边设施建设工程-福田大道一期排水改造工程可行性研究报告的审批意见》（三发规乐〔2019〕13号），同意建设2017年拟出让20地块平整及周边设施建设工程-福田大道一期排水改造工程。	新建雨水管（II级钢筋混凝土管）DN1500~DN1800约450m，拆除并新建污水管DN400 45m，并原地重建，拆除及修复沥青路面2400m ² 及新建雨水检查井等。
5	三水工业园区电子商务园3#5#地块周边市政工程（一期）	1. 2019年03月26日，佛山市三水区发展和改革局出具《关于三水工业园区电子商务园3#5#地块周边市政工程项目建议书暨可行性研究报告的批复》（三发改资〔2019〕15号），同意建设三水工业园区电子商务园3#5#地块周边市政工程项目。	该项目分两期施工，本次实施第一期，预计投入约3000万元，一期主要建设内容：道路长约480米，K1+120~K1+300为双向四车道，K1+300~K1+600为双向六车道。主要内容包括：道路工程、交通工程、桥梁工程、排水工程、绿化工程、照明工程等。
6	乐平镇白木涌箱涵二期（科伦-广珠铁路段）工程	1. 2019年11月27日，佛山市三水区发展和改革局出具《关于乐平镇白木涌箱涵二期（科伦-广珠铁路段）工程项目可行性研究报告的批复》（三发改乐〔2019〕8号），同意建设乐平镇白木涌箱涵二期（科伦-广珠铁路段）工程项目。	新开白木涌二期（科伦-广珠铁路段）长度442.7m，主要内容包括新建钢筋砼U型槽明渠411.6m，箱涵31.1m，涌边配套混凝土防汛道路1684m ² 。
7	三水工业园区电商园3号地块电力设施配	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施三水工业	对三水工业园区电商园3号地块内10kV线路迁改，同时配套建设地块用电需求。

	套工程	园区电商园3号地块电力设施配套工程，该项目现处于设计阶段。	
8	Y527 南 横 线 (K0+000 至 K1+850) 改造 工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施Y527南横线（K0+000至K1+850）改造工程，该项目现处于设计阶段。	主要建设路段长约1.85公里（乐平码头至龙岗码头），路面宽8米，水泥混凝土路面。
9	乐源路口改造 工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施乐源路口改造工程，该项目现处于设计阶段。	主要改造乐源路口交通节点，增设渠化岛，完善导向线，标志牌等。
10	中部片区配套 路网广东佛山 三水工业园D 区58号地块周 边道路	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施中部片区配套路网广东佛山三水工业园D区58号地块周边道路工程，该项目现处于设计阶段。	建设城市支路，在D区58号地块周边建设一条宽8米，长约0.624km，双向两车道的沥青道路。
11	白水涡邦普地 块供电工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施白水涡邦普地块供电工程，该项目现处于设计阶段。	完善配套白水涡邦普地块供电基础设施配套。
12	乐平镇工业园 区停车位建设 工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施乐平镇工业园区停车位建设工程，该项目现处于设计阶段。	把基业路、日丰路绿化带改造2米人行道，在路面施划停车位约500个。
13	佛清从出口、 佛一环出口环 境提升工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施佛清从出	工业园区高速出入口、一环出入口环境改造提升

		口、佛一环出口环境提升工程，该项目现处于设计阶段。	
14	新城横一路	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施新城横一路工程，该项目现处于设计阶段	主要建设一条全长300米、设计速度为30km/h、路面按宽度12米的双向二车道、沥青罩面的城市支路项目建设内容包括道路、照明、绿化等工程。。
15	乐平镇局部排水工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施乐平镇局部排水工程，该项目现处于勘察设计招标阶段。	主要建设内容为新建污水管道总长约5公里，解决南边、范湖片区污水排放问题，工程内容主要包括：污水管、检查井等工程。
16	北部片区配套路网之白水涡地块东侧连接三花公路道路建设工程	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施北部片区配套路网之白水涡地块东侧连接三花公路道路建设工程，该项目正在前期准备阶段。	建设长约845米，宽20米的双向四车道永久道路，道路下建设污水管网。
17	汽车产业区项目	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施汽车产业区项目，该项目拟对项目配套用地正进行建设规划征收。	为发展汽车产业区项目，对项目配套用地进行征收及土地平整等。
18	佛高区万亩核心产业园项目	1.《关于实施三水工业园区基础设施建设项目和乐平镇老旧小区改造项目有关事项的批复》（乐府复〔2020〕24号），同意实施佛高区万亩核心产业园项目，该项目拟对项目配套用地正进行建设规划征收。	为发展佛高区万亩核心产业园项目，对项目配套用地进行征收及土地平整等。

综上，本所认为，本期债券发行对应的项目由18个工程项目构成，其中6个工程项目已取得佛山市三水区发展和改革局的可行性研究报告的批复，12个工程项目经三水区乐平镇人民政府批准同意实施推进，有实施项目的资金需求。

三、本项目收益与融资自求平衡

佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）就本次发行出具了《专项评价报告》。《专项评价报告》认为，“在佛山市三水海江建设投资有限公司对三水工业园区基础设施建设项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次财务评价的三水工业园区基础设施建设项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。”

经本所律师核查，佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91440604796246988J），经营范围为服务：审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；承办会计咨询、会计服务业务。截至本《法律意见书》出具之日合法存续。

综上，本所认为，本项目符合《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）及《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）第七条“专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡”的规定。

四、项目风险及风险控制措施

本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

（一）潜在风险

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

（二）还款保障情况

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。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：佛山市三水海江建设投资有限公司系本项目的组织实施机构；本项目由18个相关工程构成，其中6个工程项目已取得佛山市三水区发展和改革局的可行性研究报告的批复，12个工程项目经三水区乐平镇人民政府批准同意实施推进；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；佛山市三水海江建设投资有限公司应当根据《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）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）的要求，将债券项目筹集的资金，专项用于本项目。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《广东金桥百信律师事务所关于 2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券(三期)三水工业园区基础设施建设项目之法律意见书》的签署页)



经办律师: 陈 苏
陈 苏

余 晓
余 晓

2020 年 4 月 30 日