

华瑞兴律师事务所

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（二期）“广州市花都区总部经济集聚区项目”

之

法律意见书

委托人：广州市财政局



华瑞兴律师事务所

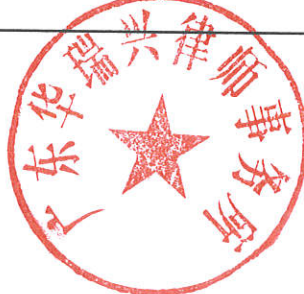
United & Way Law Firm

广州总部

地址：广州市天河区黄埔大道 159 号富星商贸大厦西塔 26 层 邮编：510620

电话：(020) 38250681 38250576 38250276

传真：(020) 38250676 网址：www.gdhrx.com



目录

第一部分 引言	2
释义与简称	3
声明	6
第二部分 正文	7
一、 发行人	7
二、 本项目的实施机构	9
三、 本项目情况	10
四、 本项目收益与融资自求平衡	12
五、 法律风险	13
六、 总结性意见	14
附件 1：子项目情况汇总	16
附件 2：资料清单	30

第一部分 引言

致：广州市财政局

广东华瑞兴律师事务所是经中华人民共和国广东省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所作为贵局的专项法律顾问，接受贵局的委托，就“广州市花都区总部经济集聚区项目”，根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）、《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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）、《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》等法律、法规和规范性文件的规定，出具本法律意见书。

释义与简称

除非特别说明或另有所指，本意见书的简称和术语具有以下含义：

“本意见书”	指	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（二期）“广州市花都区总部经济集聚区项目”的法律意见书
“债券项目”	指	系 2020 年广东省人民政府为白云机场三期扩建工程及临空经济产业园区建设项目一期工程、城市轨道交通项目、广州市花都区总部经济集聚区项目、广州市第四资源热力电厂二期工程及配套设施项目、广州市第七资源热力电厂二期工程及配套设施项目、广州市第六资源热力电厂二期工程及配套设施项目、福山循环经济产业园生活垃圾应急综合处理项目、粤港澳大湾区国铁干线建设项目（广州铁路枢纽新建广州白云站（棠溪站）工程）、广州至汕尾铁路（广州段）项目、珠三角城际轨道交通广佛环线广州南站至白云机场段、广州铁路枢纽东北货车外绕线、广清城际广州站至广州北站段项目、新塘经白

		云机场至广州北站项目、广清城际广州北站至清远段项目、新建广州至湛江客运专线（广州段）项目、深茂铁路深圳至江门段（广州市）项目、粤港澳大湾区综合铁路枢纽—白云枢纽周边配套提升改造工程、白云区人民医院迁建项目（一期工程）、南沙港铁路项目发行的，以各项目未来的医疗收入、土地出让等收益偿还的地方政府专项债券项目
“本项目”	指	广州市花都区总部经济集聚区项目，系债券项目中的一个项目
“发行人”	指	广东省人民政府
“本所”	指	广东华瑞兴律师事务所
“贵局”	指	广州市财政局
“花都区科工商信局”	指	广州市花都区科技工业商务和信息化局
“广东华审会计师事务所”	指	广东华审会计师事务所有限公司
“《评价报告》”	指	广东华审会计师事务所于 2020 年 4 月 28 日向广州市财政局出具的《2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（二期）“广州市花都区总部经济集聚

		区项目”收益与融资自求平衡专项评价报告》（粤华审会咨字[2020]第 0029 号）
--	--	--

声明

1. 贵局、花都区科工商信局向本所提供了本意见书附件所列明的资料；花都区科工商信局对其提供的资料作出了声明，保证提供资料的真实、准确、完整性，且复印件与原件一致。
2. 贵局向本所提供了《评价报告》。
3. 对于出具本意见书的事实，本所获取了有关政府部门、花都区科工商信局或其他单位出具的证明文件。
4. 本所依据本意见书出具之日以前已发生或存在的事实和我国现行的法律、法规和规范性文件发表意见；已遵循勤勉尽责和诚实信用原则，到花都区科工商信局了解本项目情况，查阅相关资料；对所获取的资料进行了审阅，并经提供机构盖章确认；已通过政府网站核实花都区科工商信局的主体信息。
5. 本所仅就本法律意见出具之日前发行人、花都区科工商信局的主体资格、本项目情况、本项目收益与融资自求平衡有关的法律问题、项目可能存在的法律风险发表意见，不对工程、财务、审计、信用评级等其他专业事项发表意见。本意见书在引用其他中介机构出具的报告及相关文件的数据、意见及结论时，不表明本所对该内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。
6. 本所同意贵局将本意见书作为债券项目的政府报批文件，用于债券项目的申报。

基于以上所述，本所出具本法律意见书。

第二部分 正文

一、 发行人

根据《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号），“地方政府专项债券（以下简称专项债券）是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券”，根据《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），“市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借”，根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”。

根据上述法律规定，本次专项债券发行主体为广东省人民政府，符合《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）、《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)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号)的规定。

二、 本项目的实施机构

经本所核查，本项目所涉及的项目实施机构资格情况如下：

1. 花都区科工商信局

据广州市花都区发展和改革局《关于广州市花都区总部经济集聚区项目可行性研究报告的批复》（花发改基〔2020〕8号）显示，花都区科工商信局取得花都区发展和改革局的授权，为广州市花都区总部经济集聚区项目的项目建设单位；

据本所于 2020 年 4 月 13 日在国家企业信用信息公示系统网站（<http://www.gsxt.gov.cn/>）查找的信息显示，花都区科工商信局的基本信息如下：

统一社会信用代码	11440114MB2D06053J
名称	广州市花都区科技工业商务和信息化局
机构性质	机关
机构地址	广东省广州市花都区新华街天贵路 67 号
负责人	丁俊玲

综上，本所认为，花都区科工商信局是中华人民共和国机关机构，有权作为本项目的实施机构。

三、 本项目情况

1. 本项目的公益性

本项目旨在推动广州市花都区总部经济集聚区稳定发展,改善区域交通环境与城市形象,优化区域投资环境,为公益性的基础设施建设项目,符合《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》及《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》(财库〔2015〕83号)的有关规定。

2. 本项目的概况

经本所核查,本项目的情况如下:

项目名称	广州市花都区总部经济集聚区项目
项目总投资	655897.00 万元(估算)
本批次拟发行 债券额度	66800.00 万元
建设内容	项目位于花都区 CBD 中轴线上,主要建设内容包括 1 个水利工程、5 个停车场建设、公安技术用房周边道路工程、蓝楹街工程、花都大道扩建改造工程、石岗安置区周边道路工程、G106 加建沥青路面和排水箱涵工程等建设。
项目情况	本项目于 2020 年 4 月 13 日取得广州市花都区发展和改革局《关于广州市花都区总部经

	<p>济集聚区项目可行性研究报告的批复》（花发改基〔2020〕8号）；本项目下包括曙光路（三东大道-平步大道）工程、永富路（天贵路-莲山路）工程、平石路（建设北路-凤凰北路）工程等共 32 个子项目，具体子项目情况见附件 1：广州市花都区总部经济集聚区项目子项目情况汇总。</p>
--	--

综上，本所认为，就本项目，已开展立项工作，部分子项目已经开展招投标、建设等工作，有实施项目的资金需求。

四、 本项目收益与融资自求平衡

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）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，本项目需要实现项目收益和融资自求平衡。

《评价报告》由广东华审会计师事务所出具。经本所核查，广东华审会计师事务所成立于2004年12月24日，注册资本为人民币201万元，统一社会信用代码为91440000770185021N，于2018年3月16日取得了广东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书编号44010101），有资质出具《评价报告》。

依据《评价报告》，广东华审会计师事务所认为，在相关项目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2020年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（二期）“广州市花都区总部经济集聚区项目”，预期土地出让收入对应的政府性基金收入和项目经营性收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，据此，本所认为，本项目能符合《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）之规定。

五、 法律风险

1. 项目收益风险

本项目具有公益性，回收周期长，本项目预期土地出让收入对应的政府性基金收入和项目经营性收益可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡。

2. 其他风险

(1) 自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险。

(2) 物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险。

3. 还款保障

根据《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《地方政府专项债务预算管理办法》（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。

综上，本所律师认为：从客观上讲，本次发行存在一定的风险，但还款有一定保障。

六、 总结性意见

截至本法律意见书出具之日，经审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据目前现行有效的法律、法规和规范性文件的相关规定，总结如下意见：

1. 花都区科工商信局系本项目合法的实施机构；

2. 本项目具有公益性且有收益，符合《做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）有关发行政府专项债券的要求；

3. 本项目已开展立项工作，后续项目需根据工程进度，按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关审批手续；


4. 列入债券项目的本项目经有资格的广东华审会计师事务所评价可实现项目收益和融资自求平衡；

5. 花都区科工商信局应当根据《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。

以下无正文，为盖章签署页。



广东华瑞兴律师事务所

 律师



周礼仙 律师

2020 年 4 月 30 日

附件 1：广州市花都区总部经济集聚区项目子项目主要情况汇总

序号	子项目名称	立项情况	项目报建情况	招标情况	合同签订情况
1	曙光路（三东大道—平步大道）工程	于 2018 年 12 月 28 日取得广州市花都区发展和改革局《关于曙光路（三东大道—平步大道）工程调整可行性研究报告的批复》（花发改基〔2018〕85 号）	已经获得项目初步设计技术评审意见、环境影响报告书批复、建设项目选址意见书、项目预审意见复函、临时施工复函	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
2	永富路（天贵路—莲山路）工程	于 2017 年 11 月 13 日取得广州市花都区发展和改革局《永富路（天贵路—莲山路）工程	已经获得建设项目用地预审意见、建设项目选址意见书、环	勘察设计、施工、监理已招标。	已经签订勘察设计、施工、监理合同

		项目可行性研究报告的批复》 (花发改基(2017)76号)	境影响报告书的批 复、临时施工复函		
3	平石路(建设 北路-凤凰北 路)工程	于2017年11月20日取得广 州市花都区发展和改革局《关 于平石路(建设北路-凤凰北 路)工程可行性研究报告的批 复》(花发改基(2017)79号)	已经获得土地利用 总体规划情况的复 函、工程规划情况的 复函、项目环评报 告、建设项目用地预 审意见、建设工程临 时施工复函	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘 察、设计、监 理、施工合同
4	天贵北路(平 步大道-永安 路)工程	于2017年11月14日取得广 州市花都区发展和改革局《关 于天贵北路(平步大道-永安 路)工程可行性研究报告的批	已经获得环境影响 报告书的批复、建设 项目选址意见书、建 设项目用地预审意	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘察 设计、施工、 监理合同

		复》（花发改基（2017）77号）	见、临时施工复函		
5	蓝楹街（杜鹃二街-黄槐路）工程	于2017年2月22日取得广州市花都区发展和改革委员会《关于蓝楹街（杜鹃二街-黄槐路）项目可行性研究报告的批复》（花发改基（2017）8号）	已经获得项目建议书批复、建设项目用地预审意见、建设用地规划许可证、临时施工复函	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
6	玫瑰路（三东大道-紫娇西街）工程	于2017年1月4日取得广州市花都区发展和改革局《玫瑰路（三东大道-紫娇西街）项目可行性研究报告的批复》（花发改基（2017）3号）	已经获得项目建议书的批复、设计方案的复函、环境影响报告表的批复、建设项目选址意见书、建设项目用地预审意见、	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同

			建设工程临时施工 复函		
7	百寿路（永安 路-百寿南路） 工程	于2018年8月9日取得广州 市花都区发展和改革局《百寿 路（永安路-百寿南路）工程 项目可行性研究报告的批复》 （花发改基〔2018〕59号）	已经获得建设项目 用地预审意见、建设 项目选址意见书、建 设用地规划许可证、 临时施工复函	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘察 设计、施工、 监理合同
8	罗仙安置区东 侧道路（罗仙 路-永富路）工 程	于2017年6月22日取得广州 市花都区发展和改革委员会 《关于罗仙安置区东侧道路 （罗仙路-永富路）工程项目 建议书的批复》（花发改基 〔2017〕33号）	已经获得建设项目 用地预审意见、建设 用地规划许可证、临 时施工复函	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘察 设计、施工、 监理合同

9	公益路（三东大道-平步大道）工程	于 2017 年 11 月 2 日取得广州市花都区发展和改革委员会《关于公益路（三东大道-平步大道）工程可行性研究报告的批复》（花发改基〔2017〕67 号）	已经获得环境影响报告书的批复、项目预审意见的复函、建设项目选址意见书	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
10	石岗安置区周边道路工程	于 2017 年 11 月 7 日取得广州市花都区发展和改革委员会《关于石岗安置区周边道路工程项目可行性研究报告的批复》（花发改基〔2017〕69 号）	已经获得项目建议书的复函、建设项目用地预审意见、建设用地规划许可证、临时施工复函	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理
11	丝兰街（田美	项目总投资低于 1000 万元，	已经获得建设项目	未达到工程	已经签订勘察

	河-曙光路)工程	无须立项	用地预审意见、建设项目选址意见书、临时施工复函	招标金额, 无需招标, 勘察设计、施工、监理直接委托	设计、施工、监理合同
12	杜英二街(平步大道-平石路)工程	项目总投资低于1000万元, 无需立项	尚未提供	未达到工程招标金额, 无需招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
13	景天路(建设北路-曙光路)工程	于2017年10月25日取得广州市花都区发展和改革委员会《关于景天路(建设北路-曙光路)工程可行性研究报告的批复》(花发改基(2017)	已经获得建设项目选址意见书、建设项目用地预审意见、环境影响报告书的批复	已完成勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同

		66号)			
14	儿童公园周边 道路工程（平 石路、瑞莲路）	于2018年1月16日取得广州市花都区发展和改革局《关于儿童公园周边道路工程（平石路、瑞莲路）可行性研究报告的批复》（花发改基〔2018〕1号）	已经获得建设项目 用地预审意见、建设 项目选址意见书、建 设用地规划许可证、 临时施工复函	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘察 设计、施工、 监理合同
15	公安技术用房 周边道路工程	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
16	荷花路（三东 大道-景天路） 工程	于2020年1月23日取得广州市花都区发展和改革局《关于荷花路（三东大道-景天路）工程可行性研究报告的批复》	已经获得环境影响 报告书的批复、建设 项目用地预审意见、 建设项目选址意见	勘察设计直 接委托、监 理通过中介 超市选取，	已经签订勘察 设计、监理合 同

		(花发改基(2020)2号)	书	施工正在招 标中	
17	花都大道(机 场北进场路口 至红棉大道 段)扩建改造 工程	<p>于2015年7月14日取得广州市花都区发展和改革局《花都大道(机场北进场路口至红棉大道段)扩建改造工程可行性研究报告的批复》(花发改基(2015)40号);</p> <p>于2016年12月30日取得广州市花都区发展和改革局《花都大道(机场北进场路口至红棉大道段)扩建改造工程调整可行性研究报告的批复》(花</p>	<p>已经获得项目建议书批复、建设项目选址意见书、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设项目施工许可书</p>	<p>勘察设计、 施工、监理 已招标</p>	<p>已经签订勘察 设计、施工、 监理合同</p>

		发改基〔2016〕77号)			
18	花都区秀全中学新校区周边道路工程(东边路一期、东波路一期、南侧规划路)	于2019年8月28日取得广州市花都区发展和改革局《关于花都区秀全中学新校区周边道路工程(东边路一期、东波路一期、南侧规划路)可行性研究报告的批复》(花发改基〔2019〕49号)	已经获得建设项目用地预审意见、建设项目选址意见书、初步设计复函、环境影响报告书的批复	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工合同、监理合同
19	花都区秀全中学新校区北侧道路工程(二期)	于2018年9月10日取得广州市花都区发展和改革局《关于花都区秀全中学新校区北侧道路工程(二期)项目建议书的批复》花发改基〔2018〕65	已经获得建设项目用地预审意见、建设项目选址意见书	勘察设计直接委托、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工合同、监理合同

		号			
20	G106 加建沥青路面和排水箱涵工程（平步大道-龙口）	于 2016 年 11 月 24 日取得广州市花都区发展和改革局《G106 加建沥青路面和排水箱涵工程（平步大道-龙口）可行性研究报告的批复》（花发改基〔2016〕74 号）	已经获得项目建议书批复、环境影响报告书的批复、初步设计批复、施工图批复	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
21	G106 加建沥青路面和排水箱涵工程（花都大道-山前大道）	于 2016 年 11 月 23 日取得广州市花都区发展和改革局《关于 G106 加建沥青路面和排水箱涵工程（花都大道-山前大道）可行性研究报告的批复》（花发改基〔2016〕73 号）	已经获得项目建议书批复、环境影响报告书的批复、初步设计批复、变更设计批复、施工图批复	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同

22	地铁九号线沿线城市道路交通优化工程	于 2017 年 6 月 26 日取得广州市花都区发展和改革局《关于地铁九号线沿线城市道路交通优化工程可行性研究报告的批复》（花发改基〔2017〕34 号）	已经获得建设项目用地预审的复函、建设项目选址意见书、建设用地规划许可证、环境影响报告书的批复、临时施工复函	勘察设计直接委托、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
23	凤凰北路（平步大道—永安路）工程	2016 年 8 月 8 日已取得广州市花都区发展和改革局《关于凤凰北路（平步大道—永安路）项目可行性研究报告的批复》（花发改基〔2016〕42 号）	已经获得环境影响报告书的批复、建设项目规划选址意见书、项目预审意见批复、临时施工许可	勘察设计、施工、监理已招标	已经签订勘察设计、施工、监理合同
24	曙光路（平步	于 2014 年 6 月 12 日取得广州	已经获得临时施工	勘察设计、	已经签订勘察

	大道-永安路)工程	市花都区发展和改革委员会 《曙光路 (平步大道-永安路) 工程项目建议书的批复》 (花发改基 (2014) 130 号)	复函	施工、监理 已招标	设计、施工、 监理合同
25	迎 宾 大 道 (G106 国道-公益路) 路面 重铺工程	纳入人居环境整治项目, 无需 单独立项	已经获得环境影响 报告书的批复、建筑 工程施工许可证	勘察设计、 施工、监理 已招标	已经签订勘察 设计、施工、 监理合同
26	凤凰北路 (迎 宾大道-平步 大道) 快捷化 改造工程	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
27	人民公园停车	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得

	场建设项目				
28	花都广场停车场建设项目	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
29	广州市中西医结合医院停车场建设项目	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
30	CA0501025 地块停车场项目	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
31	CA0503008 地块停车场项目	尚未获得	尚未获得	尚未获得	尚未获得
32	花都区城街抗美河整治	于 2019 年 11 月 13 日取得广州市花都区发展和改革局《关于花都区花城街抗美河整治	尚未获得	尚未获得	尚未获得

		工程可行性研究报告的批复》 (花发改基〔2019〕53号)			
--	--	----------------------------------	--	--	--

附件 2：资料清单

序号	资料名称	提供单位	备注
1	《资料接收函》及其附件	花都区科工商信局	共 1 份
2	《评价报告》	广州市财政局	共 1 份
3	《（4 月 28 日省财厅）601 广州- 专项债券项目表（修订名称、期 限）》	广州市财政局	共 1 份