



2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券

(六期)

广东茂名滨海新区供水工程项目

之

法律意见书

(2020) 粤诚挚律 (意) 字第 38—4 号



地址：广东省茂名市油城十路 1 号东汇城 D2 栋 27 楼
联系电话：(0668) 2791122 传真：(0668) 2886960

目 录

释 义	1
正 文	4
一、本期专项债券发行对应的投资项目	4
（一）项目概况	4
（二）项目批复文件	4
（三）项目组织实施单位、主管单位	5
二、财务评估咨询报告	7
三、与本期专项债券发行有关的法律风险及风险控制措施	7
（一）法律风险	7
（二）风险控制措施	8
四、结论性意见	8

释 义

除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人/省政府	指	广东省人民政府
省财政厅	指	广东省财政厅
市财政局	指	茂名市财政局
市政府	指	茂名市人民政府
本期专项债券	指	2020年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期）广东茂名滨海新区供水工程项目，债券发行额度人民币28000万元，期限为30年。
本所	指	广东诚挚律师事务所
名正会计师事务所	指	茂名市名正会计师事务所有限公司
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》
财预[2015]225号文	指	《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财库[2015]83号文	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》
财预[2016]155号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
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》
《厅字[2019]33号文》	指	《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》
《收益与融资资金平衡测算评价报告》	指	《2020年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期）广东茂名滨海新区供水工程项目收益与融资资金平衡测算评价报告》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

广东诚挚律师事务所
2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期）
广东茂名滨海新区供水工程项目
之
法律意见书

（2020）粤诚挚律（意）字第 38—4 号

致：茂名市财政局

广东诚挚律师事务所接受委托，担任 2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期）广东茂名滨海新区供水工程项目的专项法律顾问。本所为具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所委派彭华律师、卢国桢律师（以下或简称本所律师）为本期专项债券发行提供法律服务。本所律师根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》《关于地方政府债务实行限额管理的实施意见》《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》《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，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。

为出具本法律意见书，本所及本所律师谨作如下声明：

一、本所律师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、规范性文件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，对本期专项债券发行的合法性、合规性、真实性和有效性进行了充分的核查验证，保证法律意见不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

二、本所律师向相关主体提出了应提供的资料清单，并得到了相关主体依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所经办律师还就本次发行所涉及的有关问题向相关主体等有关工作人员做了询

问并进行了必要的讨论，或者通过相关政府部分征询取得相关部门出具的证明文件。

三、在前述调查中，本所已经得到相关主体已出具书面承诺，保证其已向本所提供和披露了为出具本法律意见书所必需的、真实的、准确的、完整的原始书面材料、副本材料，以及一切足以影响本法律意见书的事实和文件；保证所提供本所的文件和材料所披露的事实无任何隐瞒、虚假、误导性陈述和重大遗漏；文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符；所提供的文件、材料上的所有签字和印章均是真实的；所提供的加盖公章的文件、资料均是真实、合法、有效的。

四、本所认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认，对于出具本法律意见书必不可少而本所又无法自行核查的事项，本所依赖于委托人、有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件，并在此基础上出具相应的法律意见。

五、本所仅就与本期专项债券发行有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、信用评级等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及会计、审计、信用评级等内容的引述并不意味着本所对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

六、本所同意将本法律意见书作为本期专项债券发行的必备的法律文件，随其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

七、本所同意相关主体在为本期债券发行而编制的发行文件中部分或全部自行引用或根据审批部门的审核要求引用本法律意见书的内容，但因引用而导致法律上的歧义或曲解的，本所不承担法律责任。

八、本法律意见书仅供本期专项债券发行之目的而使用，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

基于上述声明，本所出具专项法律意见书如下：

正文

一、本期专项债券发行对应的投资项目

本期专项债券发行的募集资金主要用于广东茂名滨海新区供水工程项目。

(一) 项目概况

项目名称	广东茂名滨海新区供水工程
项目总投资	152829 万元
建设范围	项目包括调水工程和河东供水工程两部分。调水工程：供水对象主要为茂名市滨海新区净水厂、马店、吉达港、博贺港、恒大、粤电及管道末端的工业、农业和生活用水；河东供水改造工程：供水范围为茂名滨海新区的北组团和滨海新区外的河东片区。本期为河东供水工程。调水部分为儒洞河水闸、取水泵站、二级泵站、恒大管道加压泵站、调压塔、铺设管道 99.964km、改造渠道 55.36km、改造各类渠系建筑物 81 座；河东供水部分为分界支渠清淤 4.5km、重建渡槽 142 跨、加固渡槽 180 跨、名湖水库 3#副坝帷幕灌浆、新建名湖水库~河东水厂段输水管道 13.544km、临时抽水泵站等。
项目对应的本期发债金额	28000 万元
项目情况	工程目前在建。

(二) 项目批复文件

1.《广东省发展改革委关于茂名市滨海新区水利基础设施建设规划的批复》（粤发改农经函[2014]436 号）。

2.《关于广东省茂名滨海新区供水工程规划的批复》（粤水规计[2012]65 号）。

3.《建设项目选址意见书》（选字第 440000201400353 号）。

4.《广东省发展改革委关于茂名滨海新区供水工程项目可行性研究报告的批复》（粤发改农经函[2015]2496 号）。

5.《茂名市发展和改革局关于广东茂名滨海新区供水工程初步设计的批复》（茂发改农审[2015]116 号）。

6.《广东茂名滨海新区供水工程（调水部分）可行性研究报告》。

7.《广东省水利厅关于广东茂名滨海新区供水工程建设规划同意书的批复》（粤水规计[2014]38号）。

（三）项目组织实施单位、主管单位

1. 项目组织实施单位

名称	茂名市北山水利工程管理所
统一社会信用代码	124409005572716925
住所	广东省茂名市迎宾路 100 号
法定代表人	徐光强
单位类型	事业单位法人
宗旨和业务范围	负责博贺新港区水库、堤防、水闸、灌区水利工程的建设和管理；负责博贺新港区防洪、排涝、蓄水、供水、农业灌溉工程的建设和管理；负责市辖海堤（原电白盐场海堤）工程的建设和管理。

2. 主管部门

名称	茂名市水务局
统一社会信用代码	114409000071222629
住所	广东省茂名市茂南区迎宾路 100 号。
法定代表人	吕卫华
单位性质	政府部门
主要职能	1.贯彻执行国家和省有关水行政管理工作的方针政策和法律法规；组织起草有关规范性文件。2.负责保障水资源的合理开发利用，拟订水利战略规划和政策，组织编制市内重要江河湖泊的流域综合规划和防洪规划，会同有关部门提出水利固定资产投资的规模、方向和市级财政性资金安排的建议，提出市级水利建设投资安排建议并组织实施，按规定权限审批有关水利项目初步设计。3.负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹兼顾和保障。实施水资源的统一监督管理，拟订全市水中长期供求规划、水量分配方案并监督实施，组织开展水资源调查评价工作，按规定开展水能资源调查工作，负责重要流域、区域以及重大调水工程的水资源调度，组织实施取水许可、水资源有偿使用制度和水资源论证、防洪论证制度，指导水利行业供水和乡镇供水工作。4.负责水资源保护工作。组织编制水资源保护规划，组织拟订重要江河湖泊的水功能区划并监督实施，核定水域纳污能力，提出限制排污总量建议，指导饮用水水源保护工作，指导地下水开发利用和城市规划区地下水资源管理

保护工作。5.组织、协调、监督、指挥全市防汛防旱防风和防低温雨雪冰冻工作，对重要江河湖泊和重要水工程实施防汛抗旱调度和应急水量调度，编制市防汛防旱防风和防低温雨雪冰冻应急预案并组织实施，指导水利突发公共事件的应急管理工作。6.负责节约用水工作。拟订节约用水政策，编制节约用水规划，制订有关标准，指导和推动节水型社会建设工作。7.组织、指导水利设施、江河水域及其岸线的管理与保护。组织、指导江河、河口和滩涂的综合治理与开发，指导水利工程建设与运行管理，承担水利工程移民管理工作。8.负责防治水土流失。拟订水土保持规划并监督实施，组织实施水土流失的综合防治、监测预报并定期公告，负责有关大中型建设项目水土保持方案的审批、监督实施及水土保持设施的验收工作，指导全市重点水土保持建设项目的实施。9.指导农村水利工作。组织协调农田水利基本建设，指导农村饮水安全、节水灌溉等工程建设与管理工作，指导农村水利化服务体系的建设，按规定指导农村水能资源开发工作，指导农村水电、农村电气化和小水电代燃料工作。10.负责全市涉水违法事件的查处。协调、仲裁跨（县、市、区）水事纠纷，指导水政监察水行政执法。依法负责水利行业安全生产工作。组织、指导水库、水电站大坝和其他水利水电工程的安全监督。指导水利建设市场的监督管理，组织实施水利工程建设的监督。11.负责水利科技工作，开展水利对外交流与合作，组织开展水利行业质量监督工作。12.联系省水文局茂名水文分局有关水文工作。13.承担市防汛防旱防风指挥部日常工作。14.承担市水库移民工作办公室的日常工作。15.承办市人民政府和省水利厅交办的其他事项。

本所律师认为，本期专项债券发行对应的项目已有审批手续符合法律法规的要求，且将按照法律法规持续完善后续手续。本期专项债券的组织实施机构是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的法人主体，有权作为本期专项债券项目的组织实施机构。

二、财务评估咨询报告

本期专项债券发行的财务评价机构为茂名市名正会计师事务所有限公司，现持有统一社会信用代码为 914409024564093734 的《营业执照》及执业证书编号：440900007 的《会计师事务所执业证书》。

经核查，本所律师认为，名正会计师事务所是在中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构，与发行人之间不存在关联关系，具备为本期专项债券进行审计评估的合法资格。

名正会计师事务所就本期专项债券发行出具《收益与融资资金平衡测算评价报告》，该《收益与融资资金平衡测算评价报告》认为：“在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的广东茂名滨海新区供水工程项目预期供水销售净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。”。

本所律师认为，本项目基本符合《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。

三、与本期专项债券发行有关的法律风险及风险控制措施

（一）法律风险

1. 工期延期和工程事故

项目工程一般存在工期延期和工程事故的可能性。项目建设期每年的利息额较大，如果工期延期或出现工程事故，工程投资将增加，并且工期延期将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2. 项目收益风险

本期债券偿付资金主要来自于供水销售净收益，偿债较有保障，偿付风险低。但供水销售净收益的实现易受到项目实施进度、供水销售增长率等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定违约风险。

3. 利率波动风险

在本次发行债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本次项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

4.流动性风险

本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

（二）风险控制措施

建立地方政府债务规模控制长效机制，严格政府债务限额和预算管理，明确政府性债务应急处置的使用范围，建立分级响应机制，实施分类应急处置，明确相应工作程序，严格落实责任追究。综合利用各项风险指标，定期对本期专项债务风险进行测算，及时评估本期专项债务风险状况，进行风险提示通报。及时公开债务管理信息，主动接受社会各界监督。

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。

四、结论性意见

根据以上内容,本所律师认为:

一、本期债券募集资金将用于广东茂名滨海新区供水工程，符合财预[2016]155号及财预[2017]89号文的相关要求。

二、为本期债券发行提供服务的法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

三、本期债券的偿债保障措施符合财预[2017]89 号文的相关规定,满足项目收益与融资自求平衡的要求。本期债券项目的组织实施机构,应根据《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资的资金专项用于对应的债券项目。

本法律意见书正本一式肆份,无副本,经本所盖章及经办律师签字后生效。

(本页无正文，系《2020年广东省市政和产业园区基础设施专项债券(六期)广东茂名滨海新区供水工程项目之法律意见书》之签署页)



广东诚挚律师事务所 (盖章)

负责人：陈星



经办律师：彭华

Handwritten signature of Peng Hua in black ink.

卢国桢

Handwritten signature of Lu Guozhen in black ink.

二〇二〇年四月二十八日