



廣東保信律師事務所
BAOXIN LAW FIRM

地址 (Add): 中山市东区中山西路57号宏宇大厦一座六楼
电话 (Tel): (86) 760-88302332
传真 (Fax): (86) 760-88311803

The 6th Floor of Tower 1, Hongyu Building, No57,
Zhongshan 4th Road, Zhongshan, Guangdong, China.
邮编 (Postcode): 528403



(2020) 保信律意字第 0129 号

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)

中山市南头镇 TOD 园区道路 (路网) 建设工程项目

之

法律意见书

委托人: 中山市南头镇人民政府

广东保信律师事务所

二〇二〇年四月二十八日





释义与简称

除非特别注明或另有所指，本意见书的简称和术语具有以下含义：

“本意见书”	指	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)中山市南头镇 TOD 园区道路（路网）建设工程项目之法律意见书
“本次债券项目”	指	为中山市南头镇 TOD 园区道路（路网）建设工程项目发行的，以南头镇其他项目的收益等偿还的地方政府专项债券项目
“本项目”	指	中山市南头镇 TOD 园区道路（路网）建设工程项目
“本所”	指	广东保信律师事务所
“贵方”	指	中山市南头镇人民政府
“南头镇住建局”	指	中山市南头镇住房和城乡建设局
“成诺会计师事务所”	指	中山市成诺会计师事务所有限公司
“《专项评价报告》”	指	成诺会计师事务所于 2020 年 4 月 12 日向中山市南头镇人民政府出具的《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）南头镇 TOD 园区道路（路网）建设工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（中成会字（2020）第 404005 号）
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	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
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》



声 明

致：中山市南头镇人民政府

广东保信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。

本所作为中山市南头镇人民政府的专项法律顾问，接受贵方的委托，就本次专项债券发行项目，根据国发〔2014〕43号文、财库〔2015〕83号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文等法律、法规和规范性文件的规定，出具本法律意见书。

本所对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）贵方向本所提供了本意见书所列明的资料；贵方对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。

（二）成诺会计师事务所向本所提供了《专项评价报告》。

（三）对于出具本意见书的事实，本所获取了有关政府部门出具的证明文件。

（四）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。

（五）本所仅就南头镇住建局的主体资格、本次债券项目情况以及本次债券项目收益与融资自求平衡有关的法律问题发表意见，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。

(六)本所同意贵方将本意见书作为本次债券项目的政府报批文件，用于本次债券项目的申请。

基于以上所述，本所出具法律意见如下：



正 文

一、主体资格

(一) 本项目的主管部门

根据贵方提供的材料显示, 贵方是本项目的主管部门。贵方的基本信息如下:

统一社会信用代码	114420000073574594
名称	中山市南头镇人民政府
机构性质	机关
住所	广东省中山市南头镇南头大道 168 号
法定代表人	黄泽培
登记管理机关	中山市机构编制委员会办公室

本所认为, 贵方是本项目的主管部门, 对本项目的实施承担相应主管责任。

(二) 本项目的建设实施单位

根据贵方提供的材料显示, 南头镇住建局是本项目的建设实施主体。南头镇住建局的基本信息如下:



统一社会信用代码	11442000354669641D
名称	中山市南头镇住房和城乡建设局
住所	中山市南头镇行政服务中心 3 楼

根据贵方提供的资料显示,南头镇住建局负责本项目的实施,并按照国家、省、市的有关法律法规对本项目的各项工作负责。

本所认为,南头镇住建局是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的法人主体,具备建设本项目的主体资格。

二、本项目情况

(一) 项目概况

根据贵方提供的资料显示,本项目的基本情况如下:

项目名称	中山市南头镇 TOD 园区道路(路网)建设工程项目
项目总投资	18,449.01 万元(估算总投资)
建设内容	本项目由规划一路(月桂路至建业路)、兴南二路二期(月桂路至沿江路)、月桂东路、沿江路二期、沿江路西延伸、规划路等 6 条道路



	组成, 道路建设总长度 4442.729 米。
在本次债券项目中 对应的资金需求	6000.00 万元
项目情况	本项目 2020 年计划投入 8500 万元, 其中拟通过地方政府债券融资 6,000 万元, 2021 年计划投入 9,000 万元, 2022 年计划投入 949.01 万元。其余建设资金由南头镇财政投入。建设资金来源于南头镇财政资金, 2020 年财政预算安排资金共计 4000.00 万元。本项目已通过招标方式确定天津市市政工程设计研究院及太平洋建设集团有限公司为 EPC 总承包单位。南头镇住建局已于 2019 年 10 月与前述 EPC 总承包单位签订总承包合同。

本所认为, 南头镇住建局已开始实施本项目 EPC 总承包单位招标等相关工作, 有实施本项目的资金需求。

(二) 项目的合规性分析

根据贵方提供的资料显示, 本项目的批复情况如下:

根据《中山市发展和改革局关于中山市南头镇 TOD 园区道路(路网)建设工程项目可行性研究报告的批复》(中发改审批【2019】56号), 中山市发展和改革局同意建设本项目。



本所认为, 本项目已经取得相关行政主管部门的审批, 具备合法合规的项目建设批复。

(三) 本项目的融资情况

根据贵方提供的资料及《专项评价报告》, 本项目融资情况如下:

截至本意见书出具之日, 本项目未通过发行政府专项债券的方式进行融资。本次计划发行专项债券融资 6,000 万元。

三、本次债券项目涉及的收益情况

根据《专项评价报告》, 本项目作为 TOD 园区基础配套设施, 建成后主要作为中山火炬南头科创园的基础配套设施, 故本项目以中山市南头镇人民政府享有的中山火炬南头科创园经营收益与项目融资进行自求平衡。

根据《专项评价报告》, 本次所发行债券的还本付息期限为十年, 本项目与中山火炬南头科创园项目同步开始建设。由于中山火炬南头科创园项目的建设期为 5 年, 因此, 中山火炬南头科创园的运营期按本项目专项债券存续期的剩余年限确定, 即为 5 年。

由于中山火炬南头科创园是由中山火炬南头分园实业发展有限公司组织实施的建设项目, 中山市南头镇人民政府在该公司的持股比例为 40%, 故按照前述持股比例计算, 中山市南头镇人民政府在中山火炬南头科创园项目运营期前五年 (即本次债券项目还本付息期限的第六年至第十年) 所取得的可用于本次债券项目资金平衡的经营收益



合计为 12,188.80 万元,能够覆盖项目债券本息金额 7,950.00 万元,债务本息偿付保障倍数为 1.53 倍。

四、债券项目收益与融资自求平衡

根据财预〔2017〕89 号文以及财预[2016]155 号文第七条“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,债券项目需要实现项目收益和融资自求平衡。

本次债券项目的《专项评价报告》由成诺会计师事务所出具。经本所核查,成诺会计师事务所成立于 1999 年 12 月 8 日,营业期限为长期,类型为有限责任公司(自然人投资或控股),统一社会信用代码为 914420007193927621,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 44200007),有资质出具《专项评价报告》。

依据成诺会计师事务所出具的《专项评价报告》,成诺会计师事务所认为,在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的南头 TOD 园区道路项目,在预测事项未发生重大变化的情况下,预期收入来源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。

据此,本所认为,本次债券项目能符合财预〔2017〕89 号文及财预[2016]155 号文之规定,不存在违法违规融资的情形。



五、总结性意见

综上所述,本所认为,贵方是本项目的主管单位;南头镇住建局是本项目的建设实施主体;本项目已通过相关行政主管部门的审批;本次债券项目可实现项目收益和融资自求平衡,且不存在违法违规融资的情形;贵方及南头镇住建局应当根据国发〔2014〕43号文、财预〔2017〕89号文等法律法规的要求,将本次债券项目筹集的资金专项用于本项目。

(以下无正文,为本法律意见书签字页。)

（本页无正文，系《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）中山市南头镇 TOD 园区道路（路网）建设工程项目之法律意见书》之签署页）

广东保信律师事务所（盖章）

二〇二〇年四月二十八日

