



2020 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券

(五期)

茂名滨海新区自来水工程

之

法律意见书

(2020) 粤诚挚律 (意) 字第 38-3 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	4
二、财务评估咨询报告	5
三、与本期专项债券发行有关的法律风险及风险控制措施	6
（一）法律风险	6
（二）风险控制措施.....	6
四、结论性意见.....	7

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
省自然资源厅	指	广东省自然资源厅
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（五期）茂名滨海新区自来水工程项目，债券发行额度人民币10000万元，期限为10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（五期）茂名滨海新区自来水工程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
(五期)
茂名滨海新区自来水工程
之
法律意见书

(2020)粤诚挚律(意)字第38-3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(五期)茂名滨海新区自来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、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茂名滨海新区自来水工程项目。

(一) 项目概况

项目名称	茂名滨海新区自来水工程
项目总投资	29240.54 万元
建设范围	位于电城镇工业园区，紧邻 325 国道，东至电城镇庄垌村，南至 G325 道路边边，西至电城镇人民政府(电城林场)，北至电城镇人民政府(电城林场)。新建供水厂、配水管网及中途加压泵站。设计总规模 10.0 万 m ³ /d，本期工程建设规模 5 万 m ³ /d，中途加压泵站总设计规模 4 万 m ³ /d，设备按 2 万 m ³ /d 安装，配套干管总长 42.71km。
项目对应的本期发债金额	10000 万元
项目情况	工程目前在建。

(二) 项目批复文件

- 1.《可行性研究报告》。
- 2.《关于茂名滨海新区自来水工程用地的预审意见》(茂滨海国土资意见[2019]6 号)。
- 3.《关于茂名滨海新区自来水工程项目核准的批复》(茂滨海经发批[2019]78 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	茂名滨海新区城市投资开发有限公司
统一社会信用代码	91440900MA4X157AXU
住所	茂名市滨海新区博贺湾大道保利海湾城中宇花园 6 号 202 房
法定代表人	刘洪

单位类型	有限责任公司
经营范围	项目投资、开发、建筑、经营、管理；城市基础设施、公共设施、市政设施开发建设和运营；土地综合开发、房地产开发经营；物业管理；物业租赁；汽车租赁；广告设计、代理、发布、制作；工程测绘（控制测量、地形测量、规划测量、建筑工程测量、市政工程测量、线路与桥隧测量、矿山测量），地籍测量，房产测绘，土地测绘。

2.主管部门

名称	茂名滨海国有资产经营管理有限公司
统一社会信用代码	91440900086750514M
住所	茂名市滨海新区博贺湾大道保利海湾城中宇花园6号201房。
法定代表人	刘洪
单位性质	有限责任公司(国有独资)
经营范围	项目投资（不含国家禁止或限制投资的项目）；资产管理、投资管理、物业管理、企业管理及咨询服务（国家有规定的从其规定）、商务信息咨询、经济信息咨询（以上经营项目不含金融、保险、担保、期货等其他限制性项目）；物业租赁、房屋租赁、汽车租赁、设备租赁等。

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：44090007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，本次评价的茂名滨海新区自来水工程，预期供水净收益将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自来水费产生的收入,偿债较有保障,偿付风险低。但自来水收入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茂名滨海新区自来水工程，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《关于2020年广东省市政和产业园区基础设施专项债券(五期)茂名滨海新区自来水工程之法律意见书》之签署页)



广东诚摯律师事务所 (盖章)

负责人：陈星



经办律师：彭华

卢国桢

二〇二〇年四月十二日