



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

关于

2020 年广东省政府收费公路专项债券（一期）

的

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、 本期债券发行对应的投资项目	6
二、项目收益与融资自求平衡.....	17
三、偿债保障措施.....	18
四、结论意见.....	18



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年广东省政府收费公路专项债券（一期） 的法律意见书

（2020）粤金桥非字第669号

致：广东省财政厅

广东金桥百信律师事务所(以下简称“本所”)接受广东省南粤交通投资建设有限公司的委托，本所指派高均科律师、陈叠律师作为“2020年广东省政府收费公路专项债券（一期）”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	债券发行总金额为人民币 16.8 亿元，债券资金将用于湛江东海岛至雷州高速公路、怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程、怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程、大(埔)丰(顺)(五)华高速公路丰顺至五华段、广中江高速公路、汕湛高速公路吴川支线、黄茅海跨海通道等七个项目。
审计机构、正中珠江	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《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[2015]225 号文》	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
《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》
《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》
《专项评价报告》	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2020 年广东省政府收费公路专项债券（一期）项目收入与融资资金平衡测算评价报告》

简称	定义
《法律意见书》	广东金桥百信律师事务所出具的编号为“(2020)粤金桥非字669号” 《广东金桥百信律师事务所关于2020年广东省政府收费公路专项债券（一期）的法律意见书》
本所	广东金桥百信律师事务所
境内	中华人民共和国大陆地区
境外	中华人民共和国大陆地区以外的国家或地区
元	人民币元

二、律师声明事项

本所及经办律师就为“2020年广东省政府收费公路专项债券（一期）”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]255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、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陆份，无副本，各正本具有同等法律效力。

第二部分 正文

一、 本期债券发行对应的投资项目

（一）湛江东海岛至雷州高速公路项目

1.项目概述

湛江东海岛至雷州高速公路由主线及东海岛中线贯岛公路连接线和雷州市雷城连接线组成。主线起于湛江东海岛民安镇、自东向西经龙湾村北、教门港、西湾村北、红旗盐场，于东海岛西南角跨越通明海海湾，经沈塘镇南，终点与沈海高速公路（湛江至徐闻段）相接，全长35.826公里。设桥梁10124.7m/13座（含立交主线桥），设特大桥6947.2m/2座，大桥3114.7m/9座，中桥62.8m/2座；天桥8座；涵洞92道；互通立交3处，主线收费站1处，桥梁占路线总长的比例为28.3%。东海岛中线贯岛公路连接线起点与主线起点相接，终于省道S288 与县道X667相交处，全长2.22公里。雷州市雷城连接线起于雷州市沈塘镇，与海湾大桥连接线二期相接，向南延伸，途经附城镇与雷城镇东侧，终于雷州市区以南，与县道X691 相接，全长9.01公里。

技术标准：主线采用双向四、六车道高速公路标准，通明海特大桥采用六车道高速公路标准，设计速度100 公里/小时、主桥宽38.5 米，引桥宽33米；其它路段采用四车道高速公路标准，设计速度100公里/小时、路基宽26米。连接线采用四车道一级公路标准，设计时速80 公里/小时、路基宽24.5米。项目2015年9月开工建设，计划2021年建成通车，按照四六车道收费标准收费，期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币2.8亿元。

2.项目批复文件

2015年8月21日广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于湛江东海岛至雷州高速公路工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通函[2015]3665号），原则同意建设湛江东海岛至雷州高速公路。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广东省南粤交通东雷高速公路管理中心，根据广东省南粤交通东雷高速公路管理中心持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	广东省南粤交通东雷高速公路管理中心
统一社会信用代码	12440000MB2C027728
法定代表人	彭学军
宗旨和业务范围	承担湛江东海岛至雷州高速公路及沿线设施的建设、运营、维护和管理
住所	广州市越秀区白云路27号508房
有效期	自2016年2月3日至2021年2月2日
举办单位	广东省南粤交通投资建设有限公司、湛江市交通投资集团有限公司
登记机关	广东省事业单位改革服务局

本所律师认为，广东省南粤交通东雷高速公路管理中心为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备建设、运营、维护和管理本项目的主体资格。

（二）怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程项目

1.项目概述

怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段项目（以下简称“本项目”）位于广东省肇庆、云浮两市境内，临近广西壮族自治区，路线起自肇庆市怀集县西侧，与二广高速公路怀集支线（汕昆高速）相接，终点位于云浮市郁南县西侧，与广梧高速公路相接，通过与广梧高速共线至双凤互通与怀阳高速公路郁南至阳江港段相接，途经肇庆市的怀集县、封开县和云浮市的郁南县等相对欠发达地区，路线全长约156.58km，其中新建段102.61km，一期工程路线全长约87.83公里。它联系了广佛肇

（怀集）经济合作区、中山市大涌镇（怀集）产业转移工业园、广州黄埔（封开）产业转移园、顺德龙江（德庆）产业转移工业园、云浮双东环保工业园、两广合作怀集——八步试验区、粤桂合作特别试验区、珠江—西江经济带等众多重要产业区带，其所在通道构筑了一条纵贯广东省西部地区的南北向大通道，纵向串联了湖南、广西贺州及以北地区、粤北山区、珠三角西部地区、粤西地区和国家一类对外开放口岸——阳江港，并串联了二广国家高速公路、汕昆国家高速公路、广佛肇高速公路、广梧高速公路等多条珠三角地区的高速公路出省通道。其建设实施对完善粤西北地区高速公路网布局、带动沿线地区经济发展、拓展阳江港的经济腹地、推进粤桂合作和珠江-西江经济带建设，促进区域协调发展等均具有重大意义。

本项目起于肇庆市怀集县岗坪镇，终于云浮市郁南县平台镇，全长约102.61 km，因受跨西江国家级水产种质资源保护区影响，分期立项。项目一期工程长约87.83 km，路线起于肇庆市怀集县岗坪镇（接二广高速公路怀集支线），终于封开县长岗镇（接广佛肇高速公路），其中怀集县0.90km，封开县86.93km，共设9个土建施工标。

一期工程全线采用双向四车道高速公路技术标准，路基设计标准宽度为26m,其中起点至莲都互通段（K46+065）采用设计时速为120公里/小时，莲都互通至终点段设计时速为100公里/小时，共设有隧道.1654.5m/1座、特大桥1541.4m/1座、大中小桥共计15896.6m/84座。项目2015年底一期工程代建开工，预计2020年建成通车。按照四车道收费标准收费，收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币3.5亿元。

2.项目批复文件

2015年12月28日广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通函[2015]5895号），原则同意建设怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心，根据广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心
统一社会信用代码	12440000MB2C1751X6
法定代表人	吴育谦
宗旨和业务范围	承担怀集至阳江高速公路怀集至郁南段及沿线设施的建设、运营、维护和管理工作的
住所	广州市越秀区白云路27号511房
有效期	自2016年10月28日至2021年10月27日
举办单位	广东省南粤交通投资建设有限公司、肇庆市公路发展有限公司、云浮市交通投资建设有限公司
登记机关	广东省事业单位改革服务局

本所律师认为，广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备建设、运营、维护和管理本项目的主体资格。

（三）怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程项目

1.项目概述

怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段项目（以下简称“本项目”）位于广东省肇庆、云浮两市境内，临近广西壮族自治区，路线起自肇庆市怀集县西侧，与二广高速公路怀集支线（汕昆高速）相接，终点位于云浮市郁南县西侧，与广梧高速公路相接，通过与广梧高速共线至双凤互通与怀阳高速公路郁南至阳江港段相接，途经肇庆市的怀集县、封开县和云浮市的郁南县等相对欠发达地区，路线全长约156.58km，其中新建段102.61km，一期工程路线全长约87.83公里，项目二期工程全长14.78km。它联系了广佛肇（怀集）经济合作区、中山市大涌镇（怀集）产业转移工业园、广州黄埔（封开）产业转移园、顺德龙江（德庆）产业转移工业园、云浮双东环保工业园、两广合作怀集——八步试验区、粤桂合作特别试验区、珠江—西

江经济带等众多重要产业区带，其所在通道构筑了一条纵贯广东省西部地区的南北向大通道，纵向串联了湖南、广西贺州及以北地区、粤北山区、珠三角西部地区、粤西地区和国家一类对外开放口岸——阳江港，并串联了二广国家高速公路、汕昆国家高速公路、广佛肇高速公路、广梧高速公路等多条珠三角地区的高速公路出省通道。其建设实施对完善粤西北地区高速公路网布局、带动沿线地区经济发展、拓展阳江港的经济腹地、推进粤桂合作和珠江-西江经济带建设，促进区域协调发展等均具有重大意义。

本项目起于肇庆市怀集县岗坪镇，终于云浮市郁南县平台镇，全长约102.61 km，因受跨西江国家级水产种质资源保护区影响，分期立项。项目二期工程全长14.78km，起点连接一期工程，终于郁南县平台镇（接广梧高速公路），其中封开县约3.99km，郁南县约10.79km，共设2个土建施工标。

二期工程全线采用双向四车道高速公路技术标准，全线采用双向4车道技术标准，路基设计标准宽度为26m，采用设计时速为100公里/小时。设特大桥1571.6m/1座、大桥1809m/7座(含互通立交主线桥)、中小桥72.8m/2座；设隧道770m/1座。项目2016年底二期工程代建开工，预计2020年建成通车。按照四车道收费标准收费，收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币1.5亿元。

2.项目批复文件

2016年8月4日广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通函[2016]3685号），原则同意建设怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心，根据广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心
统一社会信用代码	12440000MB2C1751X6
法定代表人	吴育谦
宗旨和业务范围	承担怀集至阳江高速公路怀集至郁南段及沿线设施的建设、运营、维护和管理工作的
住所	广州市越秀区白云路27号511房
有效期	自2016年10月28日至2021年10月27日
举办单位	广东省南粤交通投资建设有限公司、肇庆市公路发展有限公司、云浮市交通投资建设有限公司
登记机关	广东省事业单位改革服务局

本所律师认为，广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备建设、运营、维护和管理本项目的主体资格。

（四）大（埔）丰（顺）（五）华高速公路丰顺至五华段项目

1.项目概述

广东省粤东地区作为海西经济区与珠三角经济区连接的重要组成部分，将迎来珠三角产业转移和台湾产业转移的双重机遇，因此加快区域公路、水路交通基础设施建设，推动区域综合运输体系的发展与完善成为粤东地区当务之急，重中之重。梅州市位于粤、闽、赣三省交界处的山区，为粤东北地区区域性中心城市，国家历史文化名城和客家人文活动中心。梅州市东临福建，南接潮汕，西衔珠三角地区。由于历史和自然原因，梅州市经济落后于珠三角地区及潮汕地区，特别是大埔、丰顺等革命老区，受自然条件限制，社会经济发展缓慢，亟待脱贫致富，共享改革丰硕成果。

为贯彻落实省委、省政府提出的实施区域协调发展战略的目标要求，改善粤东北山区的投资环境，加快丰华兴梅产业集聚带发展，将丰华兴梅产业集聚带内的丰顺和五华相连，实现了两个县间的快速交通联系；同时，本项目也是沟通粤东北和

闽西南的快捷通道，因此粤东北地区加快以高速公路为主骨架的交通基础设施建设迫在眉睫。根据省政府工作会议纪要[2013]21号精神，为加快原中央苏区县发展，省交通运输厅同意新政规划大(埔)丰(顺)(五)华高速公路（后称大丰华高速公路），该高速公路已列入广东省《2013年至2017年高速公路建设计划及中远期规划》。本项目于2016年12月正式开工，2020年12月建成，工期4年。按照四车道收费标准收费，收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币1.9亿元。

2.项目批复文件

2016年11月22日，广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于大(埔)丰(顺)(五)华高速公路丰顺至五华段工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通函[2016]5623号），原则同意建设大(埔)丰(顺)(五)华高速公路丰顺至五华段项目。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心，根据广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心
统一社会信用代码	12440000MB2C745494
法定代表人	李凯
宗旨和业务范围	承担大(埔)丰(顺)(五)华高速公路丰顺至五华段及沿线设施的建设、运营、维护和管理工作的
住所	广州市越秀区白云路27号507房
有效期	自2018年2月9日至2023年2月8日
举办单位	广东省南粤交通投资建设有限公司、梅州市高速公路建设投资有 限公司
登记机关	广东省事业单位改革服务局

本所律师认为，广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备建设、运营、维护和管理本项目的主体资格。

（五）广中江高速公路项目

1.项目概述

广中江高速公路项目由两部分组成，一是江门至广州南沙高速公路，呈东西走向，路线起于鹤山市雅瑶镇赤草村（接佛开高速公路），经江门棠下镇、荷塘镇、顺德均安镇、中山小榄镇、东凤镇、南头镇、黄圃镇，终于南沙大岗镇放马村（接东新高速公路）；二是佛江高速公路江门段，呈南北走向，路线起于江门市江海区龙溪路（接江中高速公路），总体往北经江门外海镇、潮连镇、荷塘镇，中山古镇镇、小榄镇，终于顺德均安镇天连村，与江门至南沙高速公路相交，连接佛山一环南延线。项目两部分形态总体上成“T”字形。

本项目路线总长约67.314km，采用双向六车道，设计时速100km/h，路基宽度33.5m，沥青砼路面，全线设互通立交17处，特大桥29座（其中斜拉桥4座），大中桥梁72座，桥梁长度56.696km，隧道1座（长度0.341km），桥隧总长占路线总长的84%。

建设起止年限：2010年12月29日-2021年12月31日。

本项目从起点至狮子里互通段和放马互通至终点段为双向四车道高速公路，狮子里至放马互通段及佛江高速江门段为双向六车道高速公路。收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币2亿元。

2.项目批复文件

2010年10月9日广东省发展和改革委员会出具《关于江门至广州番禺高速公路及江珠高速公路北延线江门四村至顺德均安段工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通[2010]972号），同意建设江门至广州番禺高速公路及江珠高速公路北延线江门四村至顺德均安段。2017年3月29日广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革

委关于调整广中江高速公路建设和投资规模的复函》（粤发改交通函[2017]1620号），原则同意调整广中江高速公路建设和投资规模。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广中江高速公路项目管理处，根据广中江高速公路项目管理处持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	广中江高速公路项目管理处
统一社会信用代码	12440700699775685W
法定代表人	高九亭
宗旨和业务范围	负责对江门至广州番禺高速公路及江珠高速公路北延线项目的建设管理。
住所	江门市建设三路8号公路大厦8、9楼
有效期	自2016年7月6日至2021年7月5日
举办单位	江门市公路局
登记机关	江门市事业单位登记管理局

本所律师认为，广中江高速公路项目管理处为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备建设和管理本项目的主体资格。

（六）汕湛高速公路吴川支线项目

1.项目概述

汕湛高速公路吴川支线项目路线起于湛江市坡头区龙头镇（接规划湛江调顺跨海大桥连接线），经吴川市塘缀镇、樟铺镇，终于长岐镇（接新省道S285线），项目全长30.414km，其中主线全长26.723km，采用双向四车道高速公路标准，设计速度为120km/h，整体式路基宽26.5m，设特大桥、大桥7085.1m/14座（含分离式主线跨线桥）、中桥564.2m/7座，桥隧比为28.6%；设六庙（枢纽）、大岭（预留）、机场南、樟铺、长岐互通立交5处；设管理中心1处、服务区1处、养护工区1处、起点

收费站1处、匝道收费站3处；主线连接线全长3.691km，采用双向六车道一级公路标准，设计速度80 km/h，整体式路基宽32m，设中小桥80.6m/1座。

建设起止年限：2017年10月31日-2020年12月31日，本项目按照四车道收费标准收费，收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币2.1亿元。

2.项目批复文件

2017年5月21日广东省发展和改革委员会出具《关于汕湛高速云浮至湛江段吴川支线工程可行性研究报告的批复》（粤发改交通函[2017]2772号），原则同意建设汕湛高速公路云浮至湛江段吴川支线。

3.项目主体单位

本项目主体单位为广东省南粤交通投资建设有限公司，根据广东省南粤交通投资建设有限公司持有的《营业执照》，具体信息如下：

名称	广东省南粤交通投资建设有限公司
统一社会信用代码	91440000059956218F
法定代表人	职雨风
经营范围	交通建设投融资，政府还贷高速公路建设、经营和管理。（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。）
住所	广州市越秀区白云路27号
成立日期	2012年12月31日
营业期限	长期
登记机关	广东省工商行政管理局

本所律师认为，广东省南粤交通投资建设有限公司为依法设立的具有独立法人资格的国有独资有限责任公司，具备投融资、建设、经营和管理本项目的主体资格。

（七）黄茅海跨海通道项目

1.项目概述

黄茅海跨海通道项目路线起于珠海市高栏港经济区平沙镇，与珠海高栏港高速公路、鹤洲至高栏港高速公路相接，经平沙生态公园，跨越黄茅海水域，经江门市台山市赤溪镇，终于台山市斗山镇，与西部沿海高速公路、新台高速公路相接，路线长约31公里，其中跨海段长约14.35公里。

项目全线设置桥梁21255米/8座（含互通立交主线跨线桥、主线上跨分离式立交桥）；隧道2370米/2座；设高栏港（枢纽）、赤溪东、赤溪西、中和（枢纽）共4处互通立交；设管理中心1处，服务区1处，养护工区1处；同步建设必要的交通工程和沿线设施。

项目采用设计速度100公里/小时的双向六车道高速公路技术标准，路基宽34米。全线桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I级，其他技术指标应符合交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTG B01-2014）的有关规定。

项目计划于2020年6月开工建设，工期4.5年，预计2024年底建成通车。按照双向六车道收费标准收费，收费期限为15年。

本项目对应的本次债券发行额度为人民币3亿元。

2.项目批复文件

2020年2月5日，广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于黄茅海跨海通道工程可行性研究报告的批复》（粤发改审批[2020]6号），原则同意建设黄茅海跨海通道项目。

3.项目主体单位

本项目主体单位为黄茅海跨海通道管理中心，根据黄茅海跨海通道管理中心持有的《事业单位法人证书》，具体信息如下：

名称	黄茅海跨海通道管理中心
统一社会信用代码	12440400MB2D49408B
法定代表人	潘放

宗旨和业务范围	承担河黄茅海跨海通道及项目沿线设施的投资、建设、运营、维护和管理工作的。
住所	珠海市横琴新区宝华路6号105-68859
有效期	自2020年1月16日至2025年1月15日
举办单位	广东省南粤交通投资建设有限公司、珠海市交通集团有限公司、台山公用事业集团有限公司
登记机关	珠海市事业单位登记管理局

本所律师认为，黄茅海跨海通道管理中心为依法设立的具有独立法人资格的事业单位，具备投资、建设、运营、维护和管理本项目的主体资格。

二、项目收益与融资自求平衡

正中珠江就本次专项债券发行出具了《专项评价报告》。《专项评价报告》认为：湛江东海岛至雷州高速公路、怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程、怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程、大(埔)丰(顺)(五)华高速公路丰顺至五华段、广中江高速公路、汕湛高速公路吴川支线、黄茅海跨海通道等七个项目在债券存续期内，各项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还各自的本息支出，各项目累计预期收入和融资能达到平衡。

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）提供的资料，并经本所律师核查，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）现持有《营业执照》（统一社会信用代码：914401010827260072）和《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000425），截至本《法律意见书》出具之日合法存续，具备出具本《专项评价报告》的资格。

综上，本所认为，本次债券发行对应的项目均符合《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、偿债保障措施

本次债券发行对应的各个项目已建立科学的债务风险评估与预警机制，强化债务风险控制，建立比较完善的机构设置及职责分工，积极采取各项举措防范债务风险，健全债务风险管控体系，增强债务风险管控能力，有效防控和化解债务风险，完善内部控制制度，完善债务风险管控制度体系。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1.湛江东海岛至雷州高速公路项目，广东省南粤交通东雷高速公路管理中心为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广东省南粤交通东雷高速公路管理中心应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币2.8亿元，专项用于本项目。

2.怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段一期工程项目，广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币3.5亿元，专项用于本项目。

3.怀集至阳江港高速公路怀集至郁南段二期工程项目，广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币1.5亿元，专项用于本项目。

4.大（埔）丰（顺）（五）华高速公路丰顺至五华段项目，广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广东省南粤交通大丰华高速公路管理中心应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币1.9亿元，专项用于本项目。

5.广中江高速公路项目，广中江高速公路项目管理处为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广中江高速公路项目管理处应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币2亿元，专项用于本项目。

6.汕湛高速公路吴川支线项目，广东省南粤交通投资建设有限公司为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；广东省南粤交通投资建设有限公司应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币2.1亿元，专项用于本项目。

7.黄茅海跨海通道项目，黄茅海跨海通道管理中心为该项目的组织实施机构；本项目已取得广东省发展和改革委员会的可研批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；黄茅海跨海通道管理中心应当根据《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，将本次发行债券筹集的资金人民币3亿元，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年广东省政府收费公路
专项债券(一期)的法律意见书》的签署页)



经办律师: 高均科
高均科

陈叠
陈叠

日期: 2020年 4月 30日