



南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）
之
法律意见书



目 录

| | |
|-----------------------|----------|
| 第一部分 引言 | 2 |
| 一、释义 | 2 |
| 二、律师声明事项 | 3 |
| 第二部分 正文 | 5 |
| 一、本项目组织实施建设机构 | 5 |
| 二、本期债券发行对应的项目情况 | 6 |
| 三、本项目收益与融资自求平衡 | 7 |
| 四、项目风险及风险控制措施 | 8 |
| 五、结论意见 | 8 |



广东登鼎律师事务所

关于

南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）

之

法律意见书

（2025）粤登鼎财函字第001号

致：中山市财政局

广东登鼎律师事务所（以下简称“本所”）接受中山市财政局的委托，作为“南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）”政府专项债券发行事项的专项法律顾问，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》”）、《地方政府债券发行管理办法》（以下简称“《财库[2020]43号文》”）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 |
|-----------------|---|
| 2025年1月债券计划发行金额 | 债券发行额度人民币46000万元 |
| 专项评价机构 | 中山市中正联合会计师事务所有限公司 |
| 《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[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》 |
| 《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》 |
| 《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》 |
| 《财库[2020]43号文》 | 《地方政府债券发行管理办法》 |
| 《法律意见书》 | 广东登鼎律师事务所出具的《广东登鼎律师事务所关于南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）之法律意见书》 |
| 《专项评价报告》 | 中山市中正联合会计师事务所有限公司出具的《2025年广东省政府专项债券（四期）南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）收益与融资自求平衡测算评价报告》【报告号：中正会审字（2025）第Z20004号】 |
| 本所 | 广东登鼎律师事务所 |
| 元 | 人民币元 |



二、律师声明事项

本所及经办律师就为“南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）”政府专项债券发行事项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]225号文、厅字[2019]33号文、财库[2020]43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等的以下承诺及声明，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，保证一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假、误导及重大遗漏之处，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、评估、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、评估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。对本法律意见书中涉及的实施方案、会计审计、评级、评估、投资决策等专业事项所涉数据，请以贵单位聘请的会计师、评估师等专业人员所作出的专业核查和判断为准。

（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）本所同意贵单位在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求部分



或全部引用法律意见书的内容，但贵单位做上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书出具后，因贵单位的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵单位已书面告知并经本所及经办律师确认，否则本所及经办律师不承担相应的法律责任。

（七）本法律意见书仅供委托方和政府有关部门对委托人申请发行 2025 年广东省政府地方专项债券时参考使用，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。委托方及相关当事人因使用报告不当造成的后果，与经办律师及本所无关。

本法律意见书经本所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叁份，无副本，各正本具有同等法律效力。



第二部分 正文

一、 本项目组织实施建设机构

经本所核查，南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）的项目主管单位为中山市交通运输局，项目实施单位为广东南中城际建设管理有限公司。中山市交通运输局、广东南中城际建设管理有限公司的主体资格情况如下：

根据中山市交通运输局持有的《统一社会信用代码证书》并经本所律师核查，该单位基本信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 名称 | 中山市交通运输局 |
| 统一社会信用代码 | 11442000007332841D |
| 机构地址 | 广东省中山市悦来南路 11 号 |
| 负责人 | 曹富全 |
| 机构性质 | 机关 |
| 赋码机关 | 中共中山市委机构编制委员会办公室 |
| 颁发日期 | 2021 年 08 月 02 日 |

根据广东南中城际建设管理有限公司持有的《营业执照》并经本所律师核查，基本信息如下：

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 名称 | 广东南中城际建设管理有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91442000MACHRA6Y5B |
| 住所 | 中山市火炬开发区建中路 8 号汇景东方花园雁鸣居 39 幢三层之一 |
| 法定代表人 | 黄晓诚 |



| | |
|------|---|
| | |
| 注册资本 | 100000 万元 |
| 成立日期 | 2023-05-24 |
| 营业期限 | 2023-05-24 至 2073-05-23 |
| 公司类型 | 其他有限责任公司 |
| 经营范围 | 一般项目：工程管理服务；招投标代理服务；铁路运输辅助活动；停车场服务；市政设施管理；建筑物清洁服务；旅客票务代理；社会经济咨询服务；城市轨道交通设备制造；物业管理；以自有资金从事投资活动；软件开发；工程和技术研究和试验发展；广告发布；企业管理；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；信息系统集成服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；公共铁路运输；铁路运输基础设备制造；保税仓库经营；住宅室内装饰装修；建设工程设计；城市公共交通；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

提请注意：经查询《企业信用报告》，截止至 2025 年 1 月 8 日，广东南中城际建设管理有限公司自身暂未涉及诉讼案件。因投资的关联企业存在风险从而出现关联风险事件 164 件，其中涉及司法案件 8 项（数量 160 件）、行政处罚 1 项（数量 2 件）、食品安全 1 项（数量 2 件）。

本所认为，中山市交通运输局是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的机关单位，有权作为本项目的组织实施建设机构；广东南中城际建设管理有限公司是依据中华人民共和国法律设立并合法存续的有限责任公司，可以作为本项目的组织实施建设机构。

二、本期债券发行对应的项目情况

经本所核查，本项目所涉及的项目情况如下：

| | |
|------|-----------------------------|
| 项目名称 | 南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段） |
|------|-----------------------------|



| | |
|--------|---|
| 项目总投资 | 1,907,600.00 万元 |
| 项目情况概述 | <p>主要建设内容：南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）起于广州市南沙区万顷沙站，止于中山市兴中站。新建线路正线长度 47.6 公里，其中桥梁 4.6 公里、路基 0.15 公里、隧道 42.85 公里。线路设计时速 160 公里。全线设万顷沙（既有）、十二涌、二十涌、香山、火炬、张家边、中山、岐江新城、石岐、兴中等 10 座车站，预留火炬东站。新建烟筒山停车场 1 座，新建烟筒山、香山主变电站。线路预留自香山站向珠海方向延伸条件。本项目为中山段部分。</p> <p>上述内容详见广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于新建南沙至珠海（中山）城际万顷沙至兴中段项目可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2023〕5 号）。</p> |
| 项目获批情况 | <p>（一）2023 年 02 月 23 日，广东省自然资源厅核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440000202300002 号），本建设项目符合国土空间用途管制要求。项目拟选位置：广州市南沙区、中山市翠亨新区、南朗街道、火炬开发区、石岐街道、东区街道。</p> <p>（二）2023 年 02 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新建南沙至珠海（中山）城际万顷沙至兴中段项目可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2023〕5 号），同意本项目实施。</p> <p>（三）2023 年 03 月 15 日，广东省交通运输厅出具《广东省交通运输厅关于新建南沙至珠海（中山）城际万顷沙至兴中段项目初步设计的批复》（粤交铁〔2023〕114 号），全线工程设计概算为 2980114.29 万元。</p> <p>（四）2023 年 03 月 29 日，广东省生态环境厅出具《广东省生态环境厅关于南沙至珠海（中山）城际（万顷沙至兴中段）环境影响报告书的批复》（粤环审〔2023〕70 号），原则同意报告书中所列建设项目的性质、规模、地点和拟采取的环境保护措施。</p> |

综上，本所认为，本期债券发行对应的项目已取得广东省发展和改革委员会可行性研究报告的批复，有项目实施的资金需求。

三、本项目收益与融资自求平衡

中山市中正联合会计师事务所有限公司就本次政府专项债券发行出具了《2025年广东省政府专项债券（四期）南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）收益与融资自求平衡测算评价报告》【报告号：中正会审字(2025)第Z20004号】。该报告认为：“本期债券项目收益预测及其所依据的

各项假设前提下，本次评价的本期债券项目预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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”。

经本所律师核查，中山市中正联合会计师事务所有限公司现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91442000668217576F）和《会计师事务所执业许可证》（执业证书编号：44200018），截至本《法律意见书》出具之日合法存续。

综上，本所认为，本项目符合《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。

四、项目风险及风险控制措施

（一）潜在风险

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险等。

（二）还款保障情况

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。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为：中山市交通运输局、广东南中城际建设管理有限公司系本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可行性研究报告的批复；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；中山市交通运输局、广东南中城际建设管理有限公司应当根据《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，将债券项目筹集的资金，专项用于本项目。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《广东登鼎律师事务所关于南沙至珠海（中山）城际工程（万顷沙-兴中段）（中山段）之法律意见书》的签署页）

广东登鼎律师事务所

(公章)



经办律师：

经办律师：

2025 年 1 月 10 日