



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

佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目

之

法律意见书

廣東金橋百信律師事務所
GUANGDONG KINGBRIDGE LAW FIRM

廣州市珠江新城珠江東路16號高德置地冬廣場G座24樓
電話: 020-8333 8668 傳真: 020-8333 8088

郵編: 510623
網址: www.gdjqbx.com

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	8
四、项目风险及风险控制措施	9
五、结论意见	10



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 佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目 之 法律意见书

[2025] 粤金桥非字第0014号

致：佛山市南海区财政局

广东金桥百信律师事务所(以下简称“本所”)接受佛山市南海区铁路投资有限公司的委托,本所指派陈苏、吴宇逸律师作为“佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目”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 年债券计划发行金额	人民币 46,100.00 万元
专项评价机构	佛山市瑞志会计师事务所（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〔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》	广东金桥百信律师事务所出具的广东金桥百信律师事务所关于佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目之法律意见书》
《专项评价报告》	佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）出具的《佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目专项债券收益与融资自求平衡方案财务评价报告》
本所	广东金桥百信律师事务所

简称	定义
元	人民币元

二、律师声明事项

本所及经办律师就为“佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目”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、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。

（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，佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目的项目单位为佛山市南海区铁路投资有限公司，佛山市南海区铁路投资有限公司的主体资格情况如下：

根据佛山市南海区发展规划和统计局于2018年4月17日出具的《佛山市南海区发展规划和统计局关于南海区有轨电车里水示范段工程项目可行性研究报告的批复》（南发改资〔2018〕64号）、佛山市南海区人民政府于2018年3月14日出具《佛山市南海区人民政府关于开展南海区有轨电车里水示范段（T4线）建设工作的批复》（南府复〔2018〕176号），佛山市南海区铁路投资有限公司为佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目的项目建设单位。

根据佛山市南海区铁路投资有限公司持有的《营业执照》并经本所律师核查，基本信息如下：

名称	佛山市南海区铁路投资有限公司
统一社会信用代码	914406055556461712
住所	佛山市南海区桂城佛平二路60号交通建设大厦9楼
法定代表人	黄新卫
类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2010年06月07日
注册资本	157194.322949万人民币

经营范围	<p>一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；企业管理；咨询策划服务；广告设计、代理；广告制作；园区管理服务；土地使用权租赁；物业管理；非居住房地产租赁；广告发布。（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：公共铁路运输；建设工程施工；城市公共交通；房地产开发经营；停车场服务。（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）</p>
-------------	---

本所认为，佛山市南海区铁路投资有限公司是合法存续的有限责任公司，可以作为本项目的项目单位。

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	佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目
项目总投资	455,391.02 万元
项目情况概述	<p>本项目包含以下建设内容：</p> <p>1. 南海区有轨电车里水示范段工程，本项目建设地点位于南海区里水镇湖新城规划中轴线，延环镇北路、里广路，止于里横路站。本工程项目线路全长 9.9 公里，共设置 14 座车站、1 座车辆段，包括建设土建工程、桥涵工程、机电工程、给排水工程、消防工程及设备购置等配套设施。</p> <p>2. 里水镇环镇北路工程（佛山一环-东秀路）项目，本项目建设地点位于里水镇，呈东西走向，西起佛山一环高速西侧，东至东秀路以东与碧江大桥衔接。项目路线全长 1.87 公里，设桥梁 1 座，涵洞 2 座，渠箱 3 座。其中新建跨线桥一座，桥梁</p>

	<p>长度 447 米, 主线桥梁为双向六车道, 两侧辅路为双向四车道, 用地红线宽度 51.2 米, 车站范围 51.3 米, 桥梁段 66.9 米。建设内容包括道路、雨水工程、污水工程、桥涵、照明、交通工程、综合管廊等。</p> <p>3. 里水镇草场工业大道、里广路改造工程, 本项目建设地点位于佛山市南海区里水镇草场工业大道、里广路。项目全长约 4.04 千米, 将原草场工业大道(双向两车道)、里广路(双向六车道)结合南海区有轨电车里水示范段项目进行控制, 改造为双向六车道; 完善主路人行道工程、交通工程、排水工程、照明工程等配套工程, 设置海绵城市设施建设。</p> <p>4. 里水镇环镇北路工程项目(里官路至佛山一环段), 项目建设地点位于佛山市南海区里水镇里水社区、得胜社区。项目新建道路全长约 3.15 千米, 路幅宽度 50 米, 设计行车速度 60km/h, 按照城市主干路标准建设; 新建 2 座跨涌桥、2 座箱涵及有轨电车与环镇北路相互独立的 2 条隧道, 完善交通安全设施、标线等相关配套设施, 渗水等海绵城市建设; 迁改大岭头涌; 2 座约 50 米长的人行天桥等。</p>
项目获批情况	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2018 年 03 月 14 日, 佛山市南海区人民政府出具《佛山市南海区人民政府关于开展南海区有轨电车里水示范段(T4 线)建设工作的批复》(南府复〔2018〕176 号), 同意里水镇人民政府开展南海区有轨电车里水示范段(T4 线)建设工作。 2. 2018 年 03 月 20 日, 佛山市南海区国土城建和水务局出具《佛山市南海区国土城建和水务局关于南海区有轨电车里水示范线工程项目的预审意见》(南国土预〔2018〕3 号), 原则同意通过用地预审。 3. 2018 年 04 月 17 日, 佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于南海区有轨电车里水示范段工程项目可行性研究报告的批复》(南发改资〔2018〕64 号), 同意实施南海区有轨电车里水示范段工程项目。 4. 2019 年 03 月 26 日, 佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于里水镇草场工业大道、里广路改造项目可行性研究报告的批复》(南发改资里字〔2019〕4 号), 同意项目实施。 5. 2019 年 04 月 01 日, 佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于里水镇环镇北路工程项目(里官路至佛山一环段)可行性研究报告的批复》(南发改资里字〔2019〕6 号), 同意项目实施。 6. 2019 年 04 月 10 日, 佛山市南海区发展和改革局出具《佛山市南海区发展和改革局关于里水镇环镇北路工程(佛山一环-东秀路)项目可行性研究报告的批复》(南发改

	<p>资〔2019〕38号），同意项目实施。</p> <p>7. 2020年09月21日，佛山市南海区发展和改革局出具《佛山市南海区发展和改革局关于变更南海区有轨电车里水示范段工程项目投资估算总额的批复》（南发改资〔2020〕30号），同意调整项目投资总额为218635.59万元。</p> <p>8. 2020年11月20日，佛山市南海区发展和改革局出具《佛山市南海区发展和改革局关于里水镇环镇北路工程项目（里官路至佛山一环段）变更建设内容及投资总额的批复》（南发改资里字〔2020〕26号），同意变更项目建设内容及投资总额。</p> <p>9. 根据《中共佛山市南海区委办公室·佛山市南海区人民政府办公室文件呈批表》（收文编号：20210911972），同意将有轨电车里水示范段工程，里水镇环镇北路工程（里官路至佛山一环段），里水镇环镇北路工程（佛山一环-东秀路），里水镇草场工业大道、里广路改造工程等4项工程统一按“佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目”名称申报2021年及以后年度财政债券资金，项目总投资为455,391.02万元。</p> <p>10. 2021年09月29日，佛山市南海区人民政府出具《佛山市南海区人民政府关于有轨电车里水示范段工程等项目申报专项债券资金的批复》（南府复〔2021〕309号），同意将里水镇环镇北路工程（里官路至佛山一环段），里水镇环镇北路工程（佛山一环-东秀路），里水镇草场工业大道、里广路改造工程纳入南海区有轨电车里水示范段工程内。</p>
--	---

综上，本所认为，本期债券发行对应的项目由4个子项目组成，子项目均已取得发改部门可行性研究报告的批复，有实施项目的资金需求。

三、本项目收益与融资自求平衡

佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）就本次发行出具了《专项评价报告》。《专项评价报告》认为，“在预测事项未发生重大变化的情况下，预期运营收益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。”

经本所律师核查，佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91440604796246988J），经营范围为服务：审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；承办会计咨询、会计服务业务。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）潜在风险及控制措施

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，预测项目收益无法覆盖融资成本，需由地方政府进行补贴或其他拨款。具体控制措施如下：

（1）建立定期评估机制，根据市场变化合理评估债券项目的成本、预期收益和对应资产价值等，动态调整完善预算平衡方案，保持项目全周期和各年度收支平衡。依托信息系统，将专项债券项目全部纳入项目库管理，涵盖项目总投资及分年度投资、融资规模及期限、预期收益及分年度偿债安排、资产评估价值等信息。

（2）加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入，确保资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

(3) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

(二) 还款保障措施

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：佛山市南海区铁路投资有限公司系本项目的项目单位；本项目由4个子项目组成，子项目均已取得发改部门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；佛山市南海区铁路投资有限公司应当根据《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《广东金桥百信律师事务所关于佛山市南海区有轨电车里水示范段工程项目之法律意见书》的签署页)



经办律师: 陈 苏
陈 苏

吴宇逸
吴宇逸

2025 年 1 月 10 日