

上海锦天城（广州）律师事务所
关于新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市）的

法律意见书



锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心第 60 层
电话：020-89291168 传真：020-89285188
邮编：510630

目 录

| | |
|-------------------------|---|
| 目 录 | 1 |
| 释 义 | 2 |
| 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、 本次发行的中介机构及有关文件 | 8 |
| 六、 结论意见 | 9 |

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

| | | |
|----------|---|--|
| 佛山地铁 | 指 | 佛山市地铁集团有限公司 |
| 广湛铁路 | 指 | 广东广湛铁路有限责任公司 |
| 本项目 | 指 | 新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市） |
| 本所 | 指 | 上海锦天城（广州）律师事务所 |
| 专项评价机构 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所 |
| 《法律意见书》 | 指 | 本所出具的《上海锦天城（广州）律师事务所关于新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市）的法律意见书》 |
| 《募投报告》 | 指 | 《2025 年广东省政府专项债券（三期）新建广州至湛江高速铁路（佛山市）募投报告》 |
| 《专项评价报告》 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所出具的《新建广州至湛江高速铁路工程项目（佛山市）专项债券收益与融资自求平衡方案财务评价报告》 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

上海锦天城（广州）律师事务所
关于新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市）的
法律意见书

致：佛山市财政局

上海锦天城（广州）律师事务所（下称“本所”）接受佛山市地铁集团有限公司的委托，本所指派赵剑发、鲁莎莎律师作为2025年广东省政府专项债券（三期）新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市）发行（下称“本次债券发行”）事项的专项法律顾问，对本次债券发行出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《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）、《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）等有关法律、法规及其他规范性文件的要求，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。

声明事项

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。本所律师承诺已履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，保证法律意见不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

二、本所律师进行上述核查验证，已经得到佛山地铁以下承诺及声明，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文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

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、财务评价、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、募投报告、会计报表、财务评价报告、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。

正 文

一、 本项目组织实施建设机构

根据中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府于 2019 年 8 月 21 日出具的《国铁集团 广东省人民政府关于新建广州至湛江高速铁路可行性研究报告的批复》（铁发改函〔2019〕136 号），同意成立广湛铁路作为本项目实施建设单位。

根据广湛铁路持有的《营业执照》，并经本所律师核查，广湛铁路基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 名称 | 广东广湛铁路有限责任公司 |
| 统一社会信用代码 | 91440101MA5D18JJ1K |
| 住所 | 广州市黄埔区中新广州知识城亿创街 1 号 406 房之 387 |
| 法定代表人 | 肖秋生 |
| 注册资本 | 4990000 万元人民币 |
| 成立日期 | 2019 年 11 月 5 日 |
| 公司类型 | 其他有限责任公司 |
| 经营范围 | 工程项目管理服务；铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；铁路运输网管理服务；铁路运输设备技术服务；铁路运输设备修理；铁路运输通信服务；土地整理、复垦；土地评估；供应链管理；打包、装卸、运输全套服务代理；房地产开发经营；房地产咨询服务；房地产投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；餐饮管理；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；物业管理；仓储货物堆放架制造；仓储代理服务；仓储咨询服务；铁路旅客运输（具体经营项目以交通部门审批文件或许可证为准）；铁路货物运输（具体经营项目以交通部门审批文件或许可证为准）；公路旅客运输。 |

根据中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府于 2019 年 08 月 21 日出具的《国铁集团 广东省人民政府关于新建广州至湛江高速铁路可行性研究报告的批复》（铁发改函〔2019〕136 号）以及广东省铁路建设投资集团有限公司、佛山市铁路投资建设集团有限公司（为佛山地铁的曾用名）、广州铁路投资建设

集团有限公司、肇庆市轨道交通发展有限公司于 2019 年 9 月签署的《合资建设经营广州至湛江铁路合同书》，并经本所律师核查，本次债券发行获得的债券资金将由佛山地铁作为项目资本金注入到广湛铁路，佛山地铁为广湛铁路的股东之一。

根据佛山地铁持有的《营业执照》，并经本所律师核查，佛山地铁的基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 名称 | 佛山市地铁集团有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91440600684498435E |
| 住所 | 佛山市禅城区魁奇二路佛山地铁大厦 19 楼 1908 室（住所申报） |
| 法定代表人 | 胡拯民 |
| 注册资本 | 140,000.00 万人民币 |
| 成立日期 | 2009 年 03 月 12 日 |
| 公司类型 | 其他有限责任公司 |
| 经营范围 | 国有资产经营；铁路、城际轨道交通、城市轨道交通及现代有轨电车项目投资、建设、经营和管理；客货代理、仓储、物流服务；停车场经营；铁路、城际及城市轨道交通项目配套及相关产业经营；通讯设备建设、经营及管理；设计、制作、代理和发布国内各类广告；物业经营、物业管理；轨道交通沿线的房地产开发；房地产经纪；承接市政工程管理、园林绿化工程服务；技术咨询；劳务派遣；企业总部管理；销售文化用品、销售工艺品；持有效的审批证件从事基础电信业务(出租汽车电召呼叫服务)；出租汽车电召服务信息平台的设计、开发、运营及管理；推广出租汽车企业管理平台应用；承接政府购买公共服务项目；政府有关主管部门批准的其他业务。 |

本所律师认为，广湛铁路、佛山地铁为合法存续的企业法人，广湛铁路具备实施本项目的主体资格，佛山地铁具备作为广湛铁路股东的主体资格。

二、 本期债券发行对应的项目情况

根据公司提供的资料，并经本所核查，本项目所涉及的项目情况如下：

| | |
|---------|------------------|
| 项目名称 | 新建广州至湛江高速铁路（佛山市） |
| 佛山承担投资额 | 76.6946 亿元 |

| | |
|----------|--|
| 项目建设内容概述 | 新建广州至湛江高速铁路正线自广州站引出，向西经佛山、肇庆、云浮、阳江、茂名、湛江，终至湛江北站，含广州枢纽、湛江枢纽相关工程，新建双线 400.1 公里，设计行车速度 350 公里/小时，新设佛山站、珠三角枢纽机场站、新兴南站、阳春东站、阳江北站、马踏站、茂名南站、吴川站、湛江北站 9 个车站，预留湛江东站、阳西站。 |
| 项目获批情况 | <p>1. 2019 年 5 月 28 日，广东省自然资源厅出具《中华人民共和国建设项目选址意见书》（选字第 440000201900619 号）。</p> <p>2. 2019 年 8 月 2 日，自然资源部办公厅出具《自然资源部办公厅关于广州至湛江铁路项目建设用地预审意见的复函》（自然资办函〔2019〕1323 号）。</p> <p>3. 2019 年 8 月 14 日，广东省环境技术中心出具《关于新建广州至湛江铁路环境影响报告书的技术评估报告》（粤环技评〔2019〕53 号）。</p> <p>4. 2019 年 08 月 21 日，中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府出具《国铁集团 广东省人民政府关于新建广州至湛江高速铁路可行性研究报告的批复》（铁发改函〔2019〕136 号）。</p> <p>5. 2024 年 05 月 28 日，中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府出具《国铁集团 广东省人民政府关于新建广州至湛江高速铁路佛山站东端线路改地下敷设 I 类变更设计的批复》（铁鉴函〔2024〕189 号）。</p> |

本所律师认为，本项目已取得广东省自然资源厅的项目用地预审及选址意见书、自然资源部办公厅出具的建设用地预审意见的复函、广东省环境技术中心出具的技术评估报告、中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府出具的对项目可研报告的批复及对变更设计的批复，具有项目实施的资金需求。

三、本项目收益与融资自求平衡

立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所就本项目的收益与融资自求平衡情况出具了《专项评价报告》，根据该报告，立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所认为，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据其对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

根据《专项评价报告》，本所律师认为，本项目的预期收益能够偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，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）等法律法规及其他规范性文件的规定。

四、项目风险及风险控制措施

根据公司提供的本项目《募投报告》，本项目的项目风险及应对措施如下：

（一）项目风险

本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。

（二）风险控制措施

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 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，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

根据本项目《募投报告》，本所律师认为，本项目实施存在一定的风险，但项目实施主体已就上述风险准备了相应的应对措施。

五、本次发行的中介机构

（一）会计师事务所

经本所律师核查，立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所现持有佛山市顺德区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为9144060058471994XU）以及广东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号为310000064406）。

本所认为，立信会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所为在中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本次债券发行提供相关服务的资质。

（二）律师事务所

本法律意见书由本所出具。本所现持有广东省司法厅核发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为 31440000MD0169751G）。

本所为在中国境内依法设立的律师事务所，具有为本次债券发行提供相关服务的资质。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）本项目的实施主体为广湛铁路，广湛铁路、佛山地铁为合法存续的企业法人，广湛铁路具备实施本项目的主体资格，佛山地铁具备作为广湛铁路股东的主体资格；截至本法律意见书出具之日，本项目已取得广东省自然资源厅的项目用地预审及选址意见书、自然资源部办公厅出具的建设用地预审意见的复函、广东省环境技术中心出具的技术评估报告、中国国家铁路集团有限公司、广东省人民政府出具的对项目可行性研究报告的批复及对变更设计的批复，具有项目实施的资金需求。

（二）根据《专项评价报告》，本所律师认为，本项目的预期收益能够偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，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）等法律法规及其他规范性文件的规定。

（三）根据本项目的《募投报告》，本项目实施存在一定的风险，但本项目实施单位已就上述风险采取了相应的应对措施。

（四）为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备提供相应服务的资格。

（五）佛山地铁应将债券资金作为项目资本金注入到广湛铁路，广湛铁路应当根据《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，将本次债券发行筹集的资金，专项用于本项目。

（以下无正文）

（本页无正文，仅为《上海锦天城（广州）律师事务所关于新建广州至湛江高速铁路项目（佛山市）的法律意见书》之签署页）

上海锦天城（广州）律师事务所



负责人： 何辉
何辉

经办律师： 赵剑发
赵剑发

经办律师： 鲁莎莎
鲁莎莎

2015年 1 月 日