

北京大成（广州）律师事务所

关于

国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街

杨一公益片区改造项目之

法律意见书



大成 DENTONS

大成 is Dentons' Preferred Law Firm in China.

北京大成（广州）律师事务所

www.dacheng.com / www.dentons.cn

广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 6 号
广州周大福金融中心 14 层、15 层（邮编：510623）
14/F, 15/F, CTF Finance Centre Plaza, No.6, Zhujiang East Road,
Zhujiang New Town, Tianhe District, Guangzhou 510623, China
Tel: +86 20-85277000 Fax: +86 20-85277002

目录

释义.....	3
一、发行主体.....	6
二、实施主体.....	6
三、本次债券发行对应的募投项目.....	7
四、项目公益性及收益与融资平衡情况.....	8
五、发行文件及发行机构.....	9
六、项目风险提示.....	10
七、总体结论性意见.....	11

释义

在本《法律意见书》中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的全称或含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人/发行主体	指	广东省人民政府
贵方	指	广州市财政局
募投项目/本项目	指	国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目
《募投报告》	指	《国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目募投报告》
《评价报告》	指	广州市光领有限责任会计师事务所出具的《“国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目”收益与融资自求平衡专项评价报告》
本所及/或本所律师	指	北京大成（广州）律师事务所及/或其经办律师
光领会计所	指	广州市光领有限责任会计师事务所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

北京大成（广州）律师事务所

关于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公

益片区改造项目之

法律意见书

致：广州市财政局

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）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155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）、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）、《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，北京大成（广州）律师事务所（以下简称“本所”）作为本项目专项债券（以下简称“本次债券发行”）专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次债券发行事宜，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所特作出如下声明和假设：

1. 贵方已向本所提供了本所认为制作法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明及口头证言，其所提供的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒记载、虚假陈述和重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

2. 对本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门、贵方或者其他有关机构、人员出具的证明文件或提供的证言，或者政府部门官方网站的检索信息作为制作本法律意见书的依据。

3. 本所在本法律意见书中仅就与本项目有关的法律问题发表意见，且仅根据现行中国法律发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见，不对有关信用评级、会计、审计、资产评估、财务分析、投资决策、业务发展等法律之外的专业事项发表意见；本所在本法律意见书中对于有关报表、业务报告、财务审计和资产评估等文件中的某些数据和结论的引用，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，对于该等内容本所及本所律师无核查和作出判断的适当资格。

4. 本法律意见书仅本次债券发行之目的使用，除非事先取得本所律师的书面授权，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其他任何目的。

基于上述声明，本所律师在对贵方提供的有关文件和事实进行核查和验证的基础上，现出具法律意见书如下。

一、发行主体

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《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）第一条第（二）款规定，市县级政府确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省级政府备案并由省级政府代为举借。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体。

根据上述相关规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。因此，本次债券的发行主体为广东省人民政府，具备发行地方政府专项债券的主体资格。

二、实施主体

根据实施主体提供的《募投报告》以及《广州市花都区发展和改革局关于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目可行性研究报告的复函》（花发改函〔2025〕8号），本次债券发行对应募投项目的实施主体为广州市花都区人民政府花城街道办事处。

根据本所律师于 2025 年 8 月 7 日登录全国组织机构代码公示查询平台（<https://www.cods.org.cn/gscx/>）进行核查，广州市花都区人民政府花城

街道办事处的基本信息如下：

名称	广州市花都区人民政府花城街道办事处
统一社会信用代码	1144011408805079X9
机构性质	机关
机构地址	广东省广州市花都区紫薇路 50 号

综上，本所律师认为，广州市花都区人民政府花城街道办事处系在我国境内依法成立、有效存续的机关单位，具备实施对应的募投项目的主体资格。

三、本次债券发行对应的募投项目

根据实施主体提供的《募投报告》以及《广州市花都区发展和改革局关于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目可行性研究报告的复函》（花发改函〔2025〕8号）等文件资料，本次债券发行的募集资金用于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目。具体情况如下：

（一）项目概况

国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目具体建设内容如下：

项目名称	项目建设内容
国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目	本项目改造范围约 11.59 平方公里，涉及杨一、杨二、公益、大华等城中村，主要建设内容包括：改造建筑外立面约 21 万平方米，新建公共服务设施约 2200 平方米，出入口改造 17 处，围墙改造约 17.2 公里，三线整治约 14.6 公里，给排水管网改造约 141 公

项目名称	项目建设内容
	里, 新增停车位 183 个, 充电桩 78 个, 道路改造约 22.8 公里, 并配建垃圾收集、安防系统、消防设施、标识系统等公共服务设施。

(二) 项目已经取得的批复

截止至本法律意见书出具之日, 本项目及相应子项目已取得的主要批复如下:

序号	文件名称	发文主体	发文时间	文号
1	《广州市花都区发展和改革局关于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目可行性研究报告的复函》	广州市花都区发展和改革局	2025-01-03	花发改函〔2025〕8 号
2	《广州市花都区发展和改革局关于花城街排水单元达标改造项目可行性研究报告的复函》	广州市花都区发展和改革局	2025-05-30	穗花发改投批〔2025〕12 号
3	《广州市花都区发展和改革局关于花都区花城街农村污水提升改造工程可行性研究报告的复函》	广州市花都区发展和改革局	2025-05-30	穗花发改投批〔2025〕13 号
4	《广州市花都区发展和改革局关于花城街城中村三线整治工程项目可行性研究报告的批复》	广州市花都区发展和改革局	2025-07-14	穗花发改投批〔2025〕27 号

综上, 本所律师认为, 本次债券发行募投项目及子项目已经开展立项等有关工作, 有实施项目的资金需求, 后续项目需根据建设进度, 按照有关法律、法规的规定办理审批手续。

四、项目公益性及收益与融资平衡情况

(一) 公益性

本项目的建设，有利于当地和企业的经济发展，对提高本地区的生活水平和生活质量都有一定的促进作用；对于当地基础设施、社会服务容量、城市化进程也会形成良性促进作用。本项目为公益性的基础设施建设项目，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）的有关规定。

（二）收益与融资平衡

根据光领会计所出具的《评价报告》：我们认为，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，本次评价的国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目，预期经营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。

综上，本次债券发行对应融资项目为公益性建设项目，预期收益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，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）的有关规定。

五、发行文件及发行机构

（一）募投报告

本项目《募投报告》包含了项目基本情况、项目实施重要性和经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划、项目收益与融资平衡情况、专项债券管理、项目风险控制等。

本所律师认为，《募投报告》内容具体明确，已包含本次债券发行所涉及的主要内容。

（二）财务专项评价报告

光领会计所就本项目出具了《评价报告》。光领会计所持有广州市越秀区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440101716357654X 的《营业执照》和广东省财政厅颁发的证书编号为 44010048 的《会计师事务所执业证书》，光领会计所为在中国境内依法设立且有效存续的会计师事务所。本所律师认为，光领会计所具有为本项目发行出具《评价报告》的从业资格。

（三）法律意见书

法律意见书由本所出具。本所是经广东省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有广东省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》（证号：31440000729897588T），并已通过历年年审。本所指派的两位经办律师均持有广东省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》，并已通过历年年审。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本项目发行出具法律意见书的资质；本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的执业资格。

六、项目风险提示

根据《募投报告》，本项目及本项目发行存在如下潜在的风险因素：本项目具有公益性，回收周期长，本项目项目经营性收益可能产生波动，将影响项目的

收益，进而影响项目资金的平衡；自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险；物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险。

七、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1.本次债券发行的发行主体广东省人民政府具备发行地方政府专项债券的主体资格。

2.募投项目的实施主体为广州市花都区人民政府花城街道办事处，具备实施对应募投项目的主体资格。

3.本次债券发行募集资金用于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目，募投项目及子项目已经开展立项等有关工作，有实施项目的资金需求，后续项目需根据建设进度，按照有关法律、法规的规定办理审批手续。

4.本期专项债券满足项目收益与融资自求平衡的要求，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）的规定。

5.本项目已进行了事前绩效评估，《募投报告》已披露项目基本情况、项目实施重要性和经济社会效益分析、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划、项目收益与融资平衡情况、专项债券管理、项目风险控制等主要内容，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）等规范性文件

对地方政府专项债券信息披露的要求。

6.为本次债券发行提供财务专项评价报告、法律意见书的专业机构均具备相应的执业资格。

7.本项目具有公益性，回收周期长，本项目项目经营性收益可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡；自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险；物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险。

8.募投项目的实施单位应当根据《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，将募投项目筹集的资金，专项用于本项目，不得用于其他用途。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式三份，本所留存一份，其余两份供发行人为本次债券发行之目的而使用。

(本页本行以下无正文)

(本页无正文，为北京大成（广州）律师事务所出具的《关于国家城乡融合发展试验区广清结合片区花都区花城街杨一公益片区改造项目之法律意见书》之签署页)

北京大成（广州）律师事务所



经办律师: 张钰珩

张钰珩

经办律师: 陈洲

陈洲

2025年8月11日

