

广东国晖（揭阳）律师事务所

关于 2025 年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目法律意见书

GH [2025] 第 017 号

致：揭西县水利水电工程建设管理中心

广东国晖（揭阳）律师事务所（以下称本所）是根据《中华人民共和国律师法》的规定由广东省司法厅批准成立的律师执业机构。本所受贵单位的委托，指派吴锭钰律师审查了由贵单位提供的“2025 年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目”的有关资料，根据有关法律规定及规范性文件，对该项目合法性问题出具意见如下：

一、关于本期专项债券发行对应的项目

根据贵单位提供的资料及普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）出具的《2025 年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目收益与融资资金平衡测算评价报告》（普兴债评第[2025]049 号），本项专项债券发生对应项目情况如下：

-
1. 项目名称：揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目。
 2. 项目实施单位：揭西县水利水电工程建设管理中心。
 3. 项目建设期：51 个月。
 4. 建设规模：

(1) 榕江南河金和镇高园村至棉湖镇鲤鱼沟村段万里碧道工程规划建设榕江南河 17.6km。(2) 五经富河五经富段万里碧道建设项目加固堤防 5km，实施 5km 生态堤改造。(3) 县城中心城区万里碧道建设项目建设榕江南河 6.2 公里。(4) 县城横江河左岸碧道工程加固堤防 5.1km。增设万里碧道 VI 标识及导向系统。(5) 榕江南河两南桥至乌石拦河闸段碧道 25.2km，建设项目加固堤防 25.2km，实施 25.2km 生态堤改造。

5. 投资估算及资金筹措：项目概算总投资 29923.37 万元，专项债券资金需求为 10100 万元，其余部分通过财政资金或单位自筹资金解决。项目资金筹措方式为财政资金、广东省政府专项债券、单位自筹资金，本项目本次拟发行的 2025 年广东省政府专项债券（三十二期）100.00 万元，发行期限 15 年，专项债融资利息每半年付息一次，债券到期

一次还本。

经查，本期专项债券的项目实施单位揭西县水利水电工程建设管理中心系有独立编制和职能的事业单位，具有独立的民事主体资格，可以从事为履行职能所需要的民事活动，且本项目的实施在其职能范围内，依法具有实施本项目的民事行为能力。

二、关于本项目收益与融资自求平衡

普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）所出具的《2025年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目收益与融资资金平衡测算评价报告》（普兴债评第[2025]049号）载明“在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2025年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目，在发行债券的存续期内，预期项目的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。”

经查，普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）是依照《中华人民共和国注册会计师法》设立，取得会计师事务所执业证书承办注册会计师业务的专业机构，与本期债券发行人、

项目实施单位之间不存在关联关系，具备为本期债券发行对应的项目进行审计评估的资格。

三、结论性意见

综上所述，本所律师认为：本项目实施单位揭西县水利水电工程建设管理中心具有相应的主体资格和民事行为能力，有实施项目的资金需求；实施单位已就本期专项债券制定了偿还计划和稳定的资金来源方案，有资质的独立第三方会计师事务所评估认为本次发行的 2025 年广东省政府专项债券（三十二期）揭阳市揭西县万里碧道建设工程项目，在发行债券的存续期内，预期项目的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。上述情况符合《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〔2022〕89 号）及《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉》（财预〔2020〕155 号）的有关规定。

以上意见，供贵单位参考。

广东国晖（揭阳）律师事务所

律 师：莫锐铭

二〇二五年八月十一日