

**广东连越律师事务所**  
**关于 2025 年广东省政府专项债券**  
**广东供销天业（饶平）冷链物流园项目法律意见书**

敬启者：

广东连越律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，指派本所律师依法就 2025 年广东省政府专项债券广东供销天业（饶平）冷链物流园项目出具本法律意见书。

为出具本法律意见书之目的，本所律师依据《中华人民共和国预算法》《政府投资条例》（国务院令 第 712 号）、《企业投资项目核准和备案管理条例》（国务院令 第 673 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）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 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）、《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》、《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）、《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72 号）、《国务院办公厅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）等中国有关法律、行政法规及规范性文件的规定，对前述广东省政府专项债券广东供销天业（饶平）冷链物流园项目的有关事项进行了核查，查阅了本所认为出具本法律意见书所需查阅的文件，审核了材料提供方给本所的材料。

本法律意见书，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

简称	全称
本项目	广东供销天业（饶平）冷链物流园
本次发行债券	2025年广东省政府专项债券
天饶冷链	广东天饶冷链物流有限公司

财务评价报告	《2025年广东省政府专项债券广东供销天业（饶平）冷链物流园专项债券收益与融资自求平衡专项财务评价咨询报告》
募投报告	《2025年广东省政府专项债券广东供销天业（饶平）冷链物流园募投报告》
本法律意见书	《广东连越律师事务所关于2025年广东省政府专项债券广东供销天业（饶平）冷链物流园法律意见书》
中天粤会计所	广东中天粤会计师事务所（特殊普通合伙）
本所	广东连越律师事务所

为此，本所及本所律师声明如下：

1、本所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、法规的有关规定发表法律意见；本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本项目所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、本所在审查贵司提供的有关文件过程中，得到资料提供方如下保证：资料提供方向本所提供的文件和/或资料内容准确、真实、合法有效，此等文件和/或资料原件是真实的，副本与正本一致，复印件/扫描件与原件一致，不存在虚假、伪造或变造等情形。对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、资料提供方及其他有关单位或有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件。

3、本所及本所律师仅就本项目有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计等专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关会计报表、审计报告、验资报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。本所及本所律师并不具备核查和评价该等数据或结论的适当资格。

4、本法律意见书仅作为本次广东省政府专项债券的参考之特定目的，不得用作其他任何目的。

本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对天饶冷链提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：



## 一、本项目基本情况

### （一）本项目审批及建设情况

根据本所律师对天饶冷链提供资料的适当核查，本项目的基本情况如下：

项目名称	广东供销天业（饶平）冷链物流园
实施单位	广东天饶冷链物流有限公司
建设类别	基建
建设性质	新建
建设地址	潮州市饶平县迎宾大道东侧（饶平高速收费站对面）
项目建设内容	主要建设冷库、加工车间、干仓、清洗烘干车间，并购置冷链仓储物流设施设备。
项目投资审批情况	该项目已于 2024 年 9 月 14 日取得饶平县发展和改革局核发《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2409-445122-04-01-864530）。项目总投资为 17500 万元，项目资本金为 3500 万元。计划竣工时间为 2027 年 12 月。
项目实施安排	目前的进展：已完成可行性研究报告的编制及项目规划设计。 后续工作的开展计划：加快推进土地招拍挂和报规报建工作，开展主体工程建设。

### （二）本项目拟筹资方案

根据《募资报告》显示，项目总投资规模约 17500 万元，资金来源主要为：本项目计划投入资本金 3500 万元，占比 20%，计划 2025 年到位 500 万元，2026 年到位 3000 万元；专项债券资金 14000 万元，占比 80%，2025 年计划发行专项债券资金 7000 万元，2026 年计划发行专项债券资金 7000 万元。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本项目的投资建设已经过饶平县发展和改革局的核准备案，目前已完成可行性研究报告的编制及项目规划设计，正在加快推进土地招拍挂和报规报建工作，开展主体工程建设，具有融资需求。

### （三）本项目专项债资金投资方向

本次发行专项债券资金将专项用于总建筑面积约 33000 平方米的广东供销天业（饶平）冷链物流园的土地购置及二类费用。

此次发行专项债券资金用于项目具体建设内容	金额（万元）
土地购置费用	1700.00
二类费用	300.00
合计	2000.00

本项目属于广东省重点基础建设项目之一，本次参与省级政府新增债券，纳入 2025 年政府性基金预算管理，不属于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》附件《地方政府专项债券禁止类项目清单》中所列专项债券投向领域“负面清单”的项目，项目申请专项债资金用途符合上述规定。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本项目不属于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》的附件《地方政府专项债券禁止类项目清单》中所列专项债券投向领域“负面清单”的项目，可申请专项债资金用于项目建设。

## 二、项目的组织实施建设机构

根据《募投报告》等相关资料，本项目的组织实施机构为广东天饶冷链物流有限公司。据本所律师登录国家企业信用信息公示系统（网址为：<http://www.gsxt.gov.cn>，最后访问日期为 2025 年 7 月 31 日）适当核查，广东天饶冷链物流有限公司的基本情况如下：

名称	广东天饶冷链物流有限公司	统一社会信用代码	91445122MADTB4CX45
类型	其他有限责任公司	法定代表人	王燕生
注册资本	3000 万元人民币	成立日期	2024 年 8 月 1 日
登记机关	饶平县市场监督管理局	存续状态	存续（在营、开业、在册）
住所	饶平县黄冈镇环城路 46 号县供销社大楼一楼第一间		



<b>经营范围</b>	许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（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）一般项目：低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物业管理；非食用冰生产；非食用冰销售；运输货物打包服务；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；包装服务；非居住房地产租赁；供应链管理服务；住房租赁；豆及薯类销售；食用农产品批发；装卸搬运；劳务服务（不含劳务派遣）。（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）
-------------	--

据本所律师登录中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>，最后登录日期：2025年7月31日）适当核查，截至2025年7月31日，在全国法院（包含地方各级法院）范围内没有找到天饶冷链相关信息。

据本所律师登录国家企业信用信息公示系统（网址：<http://www.gsxt.gov.cn>，最后登录日期：2025年7月31日）适当核查，截至2025年7月31日，暂无天饶冷链行政处罚信息、列入经营异常名录信息、列入严重违法失信名单（黑名单）信息。

据本所律师登录信用中国（网址：<https://www.creditchina.gov.cn>，最后登录日期：2025年7月31日）适当核查，截至2025年7月31日，未显示天饶冷链存在失信记录。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，天饶冷链是依法成立并合法存续的有限责任公司，不存在行政处罚、失信惩戒、强制执行等情况，具备本项目组织实施机构的主体资格。

### 三、项目融资与收益平衡情况

《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《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）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，不同政府性基金科目之间不得调剂。执行中专项债务对应的政府性基金收入不足以偿还本金和利息的，可以从相应的公益性项目单位调入专项收入弥补”的规定，本项目需要实现项目收益和融资自求平衡。



根据《募投报告》等资料显示，项目总投资规模约 17500 万元，资金来源主要为：本项目计划投入资本金 3500 万元，占比 20%，计划 2025 年到位 500 万元，2026 年到位 3000 万元；专项债券资金 14000 万元，占比 80%，2025 年计划发行专项债券资金 7000 万元，2026 年计划发行专项债券资金 7000 万元。

中天粤会计所出具《收益与融资自求平衡财务评价报告》，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，中天粤会计所未注意到本期专项债券存在续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。经过中天粤会计所复核测算，本项目通过发行地方政府专项债券的方式满足本项目的资金要求，从财务角度上分析投资具备可行性。

#### 四、项目风险控制及还款保证措施

##### （一）项目风险及控制措施

根据《募投报告》，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。

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。

##### （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，及时按照合同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、 服务机构情况**

### **（一）会计师事务所**

本项目的《财务评价咨询报告》由广东中天粤会计师事务所（特殊普通合伙）出具。

根据本所律师的适当核查，广东中天粤会计师事务所（特殊普通合伙）持有广州市天河区市场监督管理局下发的《营业执照》（统一社会信用代码为：91440101MA9W2EL48Q）、广东省财政厅核发的《执业证书》（批准文号：粤财会〔2007〕73号）。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，广东中天粤会计师事务所（特殊普通合伙）系依法成立、存续，并具有会计师事务所执业许可的会计机构，符合相关法律法规的要求。

### **（二）律师事务所**

本法律意见书由广东连越律师事务所出具。

广东连越律师事务所持有广东省司法厅于1994年6月28日核发的《执业许可证》（批准文号：粤司律许决字〔2019〕01-00202号），并已经完成2024年度年审。

本次债券发行《法律意见书》由广东连越律师事务所委派张华、陆丽梅律师作为本项目的经办及签名律师。张华律师持有广东省司法厅核发的《执业证》（证号：14401200211707879），陆丽梅律师持有广东省司法厅核发的《执业证》（证号：14401200711888928），并均已经通过2024年度年审。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，广东连越律师事务所系依法成立、存续，并具有律师事务所执业许可的律师事务所，《法律意见书》的签名律师系具有律师从业资格的律师，符合相关法律法规的要求。

## **六、 结论意见**

综上所述，本所律师认为：



（一）本项目存在融资需求，天饶冷链具备本项目组织实施机构的主体资格。本项目已由中天粤会计所复核测算并出具《财务评价咨询报告》，评价结论为：未注意到本期专项债券存在续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

（二）本项目不属于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》的附件《地方政府专项债券禁止类项目清单》中所列专项债券投向领域“负面清单”的项目，可申请专项债资金用于项目建设。

（三）天饶冷链应当根据《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，将项目筹集的资金，专项用于本项目。

本法律意见书经本所经办律师签名并加盖公章生效。

（以下无正文）



（本页无正文，为《广东连越律师事务所关于 2025 年广东省政府专项债券广东供销  
天业（饶平）冷链物流园法律意见书》签署页）

广东连越律师事务所

经办律师：张 华

陆丽梅

2025 年 8 月 8 日