



**广东世纪华人律师事务所
关于 2026 年深圳市政府专项债券（三十期）
杨梅坑码头工程项目
的法律意见书**

广东世纪华人律师事务所



目 录

| | |
|------------------------|----|
| 重要提示及声明 | 1 |
| 一、法律依据 | 4 |
| 二、本次发行项目单位 | 5 |
| 三、本次发行对应的募投项目情况 | 8 |
| 四、本次发行的有关文件及中介机构 | 12 |
| 五、项目风险提示 | 13 |
| 六、总体结论性意见 | 14 |

广东世纪华人律师事务所
关于 2026 年深圳市政府专项债券（三十期）
杨梅坑码头工程项目
的法律意见书

（2026）世纪华人专字第 071 号

深圳市大鹏新区南澳办事处：

广东世纪华人律师事务所（以下简称“本所”）接受贵办委托，指派郭毅、高梅律师为贵办作为项目单位的 2026 年深圳市政府专项债券（三十期）杨梅坑码头工程项目发行事项的专项法律顾问，对本次发行出具本法律意见书。

重要提示及声明

1. 本所律师依据中华人民共和国相关法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件，根据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于委托方、项目中介机构

及其他有关机构向本所律师提供的相关文件和材料；对于出具本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、委托方、项目中介机构及其他有关机构出具的证明文件作判断。本所谨假设上述文件资料满足以下条件：文件中的盖章及签字全部真实；文件以及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本次发行的事实和文件均已向本所律师披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。

3. 本所以及承办律师与委托人之间不存在除地方政府专项债券发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的中国法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券财务评估等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、专项债券财务评估等内容时，均严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意委托人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但委托人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解，且该等引用与法律意见并无矛盾之处，不会因引用本法律意见相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

6. 本法律意见书仅供委托人本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为委托人本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同报送且作为公开披露文件，并依法对出具的本法律意见书承担相应的法律责任。

基于上述，本所根据《中华人民共和国律师法》，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

一、法律依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于深圳市在国家计划中实行单列的批复》（国函〔1988〕121号）；
3. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
4. 《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）；
5. 《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）；
6. 《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）；
7. 《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）；
8. 《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）；
9. 《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）；
10. 《地方政府债券信息公开平台管理办法》（财预〔2021〕5号）；
11. 《地方政府债券信用评级管理暂行办法》（财库〔2021〕8号）；

12.《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）；

13.《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；

14.《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）；

15.《地方政府专项债券相关业务会计处理暂行规定》（财会〔2025〕17号）。

二、本次发行项目单位

根据深圳市大鹏新区南澳办事处编制的《2026年深圳市政府专项债券（三十期）-深圳市大鹏新区杨梅坑码头工程实施方案》（下称《实施方案》），本次发行募投项目的项目单位为深圳市大鹏新区南澳办事处。

经本所律师查询全国组织机构代码公示查询平台 (<https://www.cods.org.cn>)、大鹏新区政府在线官方网站 (<https://www.dpxq.gov.cn>)，深圳市大鹏新区南澳办事处的统一社会信用代码为 114403000075518171，为深圳市大鹏新区管理委员会的派出机关，机构性质为行政机关，注册地址为深圳市大鹏新区南澳街道东沙路 6 号，负责人为庄佳。

深圳市大鹏新区南澳办事处登记的职能为：（一）宣传和执行党的理论和路线方针政策，执行上级党委和政府的决议、决定、命令、指示，团结组织党员、干部和群众，努力完成本街道所担

负的任务。（二）组织党员认真学习马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观、习近平新时代中国特色社会主义思想，学习党的路线、方针、政策和决议，学习党的基本知识，学习科学、文化、法律和业务知识。（三）认真抓好党员教育、管理、监督、服务和发展党员工作，切实抓好基层党组织建设，充分发挥基层党组织战斗堡垒和党员先锋模范作用。（四）贯彻党管干部原则，按照信念坚定、为民服务、勤政务实、敢于担当、清正廉洁的好干部标准，加强干部队伍建设，完善干部培养选拔机制，加强干部教育培训，从严监督管理干部。贯彻党管人才原则，按照党中央和上级党组织关于人才工作的重要决策部署，加强人才队伍建设。（五）坚持以党建为引领，统筹社区发展、实施公共管理、组织公共服务、动员社会参与，推动社区共建共享、共驻共治和居民自治。对辖区内事关群众利益的重大决策和重大项目提出建议。（六）联系辖区内的人大代表、政协委员，组织开展活动，反映代表、委员和群众的建议、批评和意见，办理上级交办的监督、选举以及其他工作。（七）统筹协调工会、共青团、妇联等群团组织及人民武装等组织，支持和保证街道行政组织、经济组织和群众自治组织充分行使职权。（八）维护党的章程和其他党内法规，检查党的路线、方针、政策和决议的执行情况，推进全面从严治党，加强党风廉政建设和组织协调反腐败工作。（九）推进基层民主建设、统一战线工作、精神文明建设和社区法治建设，做好法律法规、社会公德等宣传，

凝聚共识和力量，培育和弘扬社会主义核心价值观。（十）密切联系群众，建立健全群众工作机制，认真落实街道领导干部直接服务联系群众等制度。以群众利益和需求为导向，加强民生保障，优化社区公共服务体系。（十一）负责经济发展工作，优化辖区营商环境，做好招商引资、旅游发展、企业服务、统计、对口帮扶等工作；负责集体资产监督管理。（十二）负责公共服务工作，承担人民武装、“双拥”、社会救济、退役军人管理服务、社区建设、居民自治、劳动管理、就业服务、卫生健康、养老助残、文化体育等工作。（十三）负责平安法治工作，组织实施平安建设工作，做好司法、信访、劳动关系协调、出租屋管理、网格管理等工作。（十四）负责应急管理工作，做好防灾减灾、安全生产、森林防火、“三防”等工作。协助做好救灾救援、消防、食药安全监管、道路交通安全管理等公共安全工作。（十五）负责城市建设工作，承担住房保障、物业管理工作，参与城市更新和土地整备工作，按照职责权限，落实生态环境保护职责。统筹做好水务管理工作，贯彻落实河长、湖长制，协助做好水污染防治、工程建设等工作。按照职责权限，做好海洋渔业工作。（十六）负责城市管理和综合行政执法工作，按有关规定承担辖区城市管理和综合执法、规划土地监察、安全生产执法、劳动监察执法等工作。统筹做好市容环境管理等工作。按照职责权限，做好农业、林业管理工作。（十七）承办新区党工委、管委会交办的其他事项。

综上，本所律师认为：深圳市大鹏新区南澳办事处是依法设立并有效存续的行政单位，具备实施本项目的主体资格。

三、本次发行对应的募投项目情况

（一）项目概述

根据《实施方案》等相关文件：

1. 项目建设内容

本项目拟在杨梅坑桥南侧新建码头，新建护岸长度 121 米，宽 2.5 米，拟停泊休闲船 40 位。在杨梅坑河西侧新建护岸 A 段，形成泊位长度 81.1 米，可满足 23 艘休闲船停靠；在杨梅坑河东侧新建护岸 B 段和 C 段，泊位长分别为 11.9 米和 28.1 米，可满足各 17 艘休闲船停靠。主要建设工程包括水工建筑物工程、给排水消防工程、供电照明工程、环境保护工程、临时工程等。

2. 项目投资估算

根据《关于杨梅坑码头工程项目总概算的批复》（深鹏发财〔2025〕422 号）及《实施方案》，本项目总投资 553 万元，其中工程费用 544 万元，占比 98%；建设期利息及其他费 9 万元，占比 2%。本项目投资估算构成表如下：

项目投资估算构成表

单位：万元

| 投资构成类别 | 工程费用 | 建设期利息及其他费 | 合计 |
|--------|------|-----------|------|
| 投资估算金额 | 544 | 9 | 553 |
| 占比 | 98% | 2% | 100% |

3. 项目建设地点及工期

本项目建设地点位于深圳市大鹏新区南澳东山社区，深圳东部海堤杨梅坑段的杨梅河入海口区域。项目为在建项目，建设期26个月，已于2025年11月开工，预计2027年12月竣工验收投入使用。

4. 项目主管部门

本项目主管部门为深圳市大鹏新区南澳办事处，统一社会信用代码114403000075518171。

（二）项目批复文件

截止至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复文件如下：

本项目2025年1月17日已取得深圳市大鹏新区发展和财政局下发的《关于杨梅坑码头工程项目可行性研究报告的批复》（深鹏发财〔2025〕8号）；

本项目2025年11月7日已取得深圳市大鹏新区发展和财政局下发的《关于杨梅坑码头工程项目总概算的批复》（深鹏发财〔2025〕422号）。

（三）专项债券发行情况及计划

本项目计划使用专项债券200万元。其中2025年已发行100万元，期限20年，每半年偿还利息一次，到期一次性偿还本金，票面利率为2.39%；2026年计划发行100万元，期限20年，每半年偿还利息一次，到期一次性偿还本金，参考利率为2.39%

（2026 年 5 月 27 日前 5 日 20 年期国债收益率的平均值，上浮 15 个基本点）。本项目专项债券发行情况及发行计划表如下：

专项债券发行情况及发行计划表

| 发行年度 | 金额（万元） | 期限 | 发行情况 |
|--------|--------|------|-------|
| 2025 年 | 100 | 20 年 | 已发行 |
| 2026 年 | 100 | 20 年 | 本期拟发行 |
| 合计 | 200 | - | - |

（四）资金筹措方案及预期偿债资金来源

1. 资金筹措方案

根据《实施方案》以及深圳日浩会计师事务所（普通合伙）出具的《2026 年深圳市政府专项债券（三十期）-杨梅坑码头工程财务评估咨询报告》（下称《财务评估咨询报告》）等文件显示，本项目建设期投资总成本 553 万元（含发行费、手续费、债券利息等），其中财政资金 353 万元，占比 64%，计划通过发行专项债券融资 200 万元，占比 36%。符合国务院关于项目资本金比例的要求。具体资本金投入安排，将根据财政资金安排陆续投入，以满足项目完工需要。项目分年度资金筹措计划如下表所示：

项目建设资金来源概况表

单位：万元

| 资金来源类型 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 |
|----------------|--------|--------|------|
| 财政预算资金 | 0.1 | 4 | 349 |
| 专项债券（不用作项目资本金） | 100 | 100 | - |
| 合计 | 100 | 104 | 349 |

2. 项目预期偿债资金来源

根据《实施方案》《财务评估咨询报告》等文件显示，本项目预期偿债资金来源为杨梅坑码头工程项目休闲船停靠和管理费用。项目建成后，将提供 10 个休闲船泊位收入作为还本付息来源。

（五）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》：“本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.43 倍，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。”

《财务评估咨询报告》认为：“通过对相关项目预期收入和融资平衡的分析，我们未注意到相关项目在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。”

综上所述，本所律师认为：（1）本项目已取得相关批复；（2）根据《实施方案》《财务评估咨询报告》，本项目在满足假设条件的前提下，本项目预期收入可以覆盖到期的债券本息，符合财预〔2017〕89 号“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的规定。

四、本次发行的有关文件及中介机构

经核查，本次发行的信息披露文件包括《2026 年深圳市政府专项债券（三十期）信用评级报告》（下称《信用评级报告》）《实施方案》《财务评估咨询报告》《广东世纪华人律师事务所关于 2026 年深圳市政府专项债券（三十期）杨梅坑码头工程项目法律意见书》（下称《法律意见书》）等，相关文件包含了债券概况、债券额度、项目批复情况、风险分析等必备内容。

（一）信用评级报告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司就本次发行出具深圳市政府专项债券信用评级报告。根据《信用评级报告》，本次发行的债券级别为 AAA。

根据上海市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310110132206721U）、国家企业信用信息公示系统关于上海新世纪资信评估投资服务有限公司的公示信息以及中国证券监督管理委员会核发的《证券市场资信评级业务许可证》，上海新世纪资信评估投资服务有限公司为中国境内依法设立且有效存续的信用评级机构，具备本次发行的信用评级资格。

（二）实施方案

深圳市大鹏新区南澳办事处为本次发行编制了《实施方案》，包括了本次专项债券项目概况、债券资金使用合规性、项目投后管理、项目事前绩效评估情况、项目偿债计划可行性和偿债风险点、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益与融资平衡情

况等内容。

（三）财务评估咨询报告

深圳日浩会计师事务所（普通合伙）就本次发行出具了《财务评估咨询报告》，深圳日浩会计师事务所（普通合伙）持有深圳市市场监督管理局南山监管局于2020年08月27日核发的最新的《营业执照》（统一社会信用代码：9144030077032778X0）、持有深圳市财政委员会于2017年2月20日核发的最新的《会计师事务所执业证书》（分所批准执业文号：深财会[2005]3号），深圳日浩会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立且有效存续的合伙制会计师事务所。

（四）法律意见书

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《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码号为：31440000G34779485H）且2025年度考核合格。本所指派的郭毅律师、高梅律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且二人执业证均通过了历年年检。出具本法律意见书的律所以及签字律师具备相关从业资格。

综上，本所律师认为，发行人编制的信息披露文件已披露了本期债券的主要发行要素；上述中介机构均具备为本次债券发行提供相关服务的资格。

五、项目风险提示

根据《财务评估咨询报告》《实施方案》，本项目及本次发

行存在如下风险因素：

1. 政府财政资金和专项债券资金未能及时足额到位风险

虽然财政资金和专项债券资金是项目资金来源的重要组成部分，但存在政府财政资金紧张或专项债券发行进度不及预期的可能性。若这些资金未能及时足额到位，可能导致项目建设资金缺口，影响项目进度和质量。此外，资金不到位还可能增加项目的融资成本和难度，进而影响项目整体的财务状况和偿债能力。

2. 项目收益风险

尽管项目在运营期内整体收益能够覆盖债务本息，但在运营过程中，可能由于市场推广、品牌建设等达不到理想效果，可能导致实际收入低于预期。如果配套休闲船舶停靠和管理费用等收入也受到市场因素影响未能按时实现，将加大项目资金压力，影响偿债计划。

3. 项目成本超支风险

在项目建设和运营过程中，可能会遇到各种不可预见的因素，如原材料价格大幅上涨、人工成本增加、施工技术难题等，可能造成项目成本超支。若成本超出预算，而资金筹措未能相应增加，将压缩项目利润空间，影响项目正常推进和债务偿还。

六、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本项目的项目单位深圳市大鹏新区南澳办事处符合项目单位的主体资格要求；

2. 募投项目专项债券还本付息有预期收入来源，符合相关法律规定；

3. 发行人本次发行信息披露文件已披露了本期债券的主要发行要素；

4. 为本次发行提供相关服务的中介机构均具备相关从业资质；

5. 本次发行的风险因素包括政府财政资金和专项债券资金未能及时足额到位风险、项目收益风险、项目成本超支风险等。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式四份，本所留存一份，其余三份供发行人为本次发行之目的而使用。（正文完，下转签字页）

【本页无正文，为《广东世纪华人律师事务所关于 2026 年深圳市政府专项债券（三十期）杨梅坑码头工程项目的法律意见书》之签署页】

广东世纪华人律师事务所

(盖章)

承办律师：

承办律师：

高梅

日期：2026 年 6 月 22 日