广东宝晟律师事务所

关于广汕铁路惠州段（省定重点项目）的

法律意见书

广东宝晟律师事务所

目 录

目录……I
释义……II
前言……1
正文……3
一、项目情况……3
广汕铁路惠州段（省定重点项目）……3
（一）项目实施单位……3
（二）本项目的情况……4
二、本次债券发行的依据……6
三、第三方评估机构……7
（一）会计师事务所……7
（二）律师事务所……7
四、本次债券项目收益与融资自求平衡……7
五、结论性意见……8

释 义

在本法律意见中，除文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称。

本所	广东宝晟律师事务所
本所律师	荣艳律师、庄鑫律师
项目实施单位	具体实施对应工程建设项目的单位
《收益与融资自求平衡测算评价报告》	惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）出具的(2023)青华专评字144号《收益与融资自求平衡测算评价报告》

广东宝晟律师事务所
Guangdong Baosheng Law Firm
地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真0752-2182156

前 言

致：惠州市财政局

广东宝晟律师事务所系经中华人民共和国广东省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所接受惠州市财政局的委托，担任广汕铁路惠州段（省定重点项目）债券发行的专项法律顾问，并就项目收益与融资自求平衡事宜出具法律意见。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1．本所律师承诺已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、法规和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2．为出具本法律意见书，本所律师根据本所与惠州市财政局签署的《专项法律服务合同》的要求以及相关法律、法规、规范性文件的规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

3．项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明。其提供的文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

4．对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、项目实施单位或其他有关单位出具的证明文件

出具本法律意见书。

5．本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所律师专业事项。本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所律师对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。对于出具本法律意见后各实施单位具体使用资金的情况，不在本所律师及本法律意见书负责范围之内。

6．本法律意见书仅供惠州市财政局为债券发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

本所律师依据《财政部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）等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神对本次准备工作有关事实与文件进行核实及验证。基于此，本所律师出具法律意见如下：

正 文

一、项目情况

广汕铁路惠州段（省定重点项目）

（一）项目实施单位

根据项目实施单位提供的资料及本律师查询国家企业信用信息公示系统，该公司基本信息如下：

统一社会信用代码	91441300MA4WNLMF9C
名称	惠州市广汕客运专线投资有限公司
住所地	惠州市江北16号小区兴盛大酒店11层01号
法定代表人	杨天乘
注册资本	1000万元
类型	有限责任公司（法人独资）
营业期限	长期
出资人	惠州市轨道交通有限公司
经营范围	铁路、城际等铁路轨道交通项目的投资、建设、经营和管理；铁路轨道项目配套及沿线经济开发建设；仓储开发；货运代理；销售钢材、建筑材料及机电设备，国内贸易。(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)〓

本所律师认为，惠州市广汕客运专线投资有限公司是经依法设立的法人独资公司，有权作为本项目的实施单位。

（二）本项目的情况

项目名称	广汕铁路惠州段（省定重点项目）
项目总投资	279,595.00万元
建设范围	广州站（不含）至汕尾站（含）新建线路及枢纽配套工程。
建设内容	广汕铁路正线全长212公里，其中惠州段长约116公里。项目新建增城南、罗浮山、博罗、惠城南、惠东南、赤石6站，改建新塘站、汕尾站两站。
项目现状	项目经《关于新建广州（新塘）至汕尾铁路可行性研究报告的批复》《铁总计统函[2017]265号》、《广东省发展改革委关于印发广东省国铁和城际铁路项目2020年投资计划和出资安排的通知》文件通过。

本项目以前年度已通过政府专项债券融资219,480.00万元，以前年度发行债券及市场融资情况如下：

A.2018年广东省政府专项债券（四期）发行55,000.00万元，期限7年，实际融资年利率3.69%，每年支付利息，到期偿还本金；

B.2019年广东省政府专项债券（十二期）发行15,000.00万元，期限10年，实际融资年利率3.34%，每年支付利息，到期偿还本金；

C.2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（三期）--2020年广东省政府专项债券(三期)发行22,000.00万元,期限30年,实际融资年利率3.92%,每半年支付利息，到期偿还本金；

D.2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）（调整）--2020年

广东省政府专项债券（三十六期）发行9,080.00万元，期限29.5年，实际融资年利率3.66%，每半年支付利息，到期偿还本金；

E.2020年粤港澳大湾区民生服务专项债券（一期）（调整）--2020年广东省政府专项债券（七期）发行4,000.00万元，期限9.5年，实际融资年利率3.34%，每半年支付利息，到期偿还本金；

F.2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（十一期）（调整）--2020年广东省政府专项债券（六十四期）发行3,000.00万元，期限30年，实际融资年利率3.98%，每半年支付利息，到期偿还本金。

G.2021年广东省交通基础设施专项债券（四期）发行51,000.00万元，期限20年，实际融资年利率3.89%，每半年支付利息，到期偿还本金。

H.2021年广东省政府专项债券（六十五期）发行6,950.00万元，期限20年，实际融资年利率为3.45%，每半年支付利息，到期偿还本金。

I.2021年广东省政府专项债券（七十五期）发行26,950.00万元（其中惠州市财政安排6,950.00万元，惠城区财政安排15,000.00万元，惠阳区财政安排5,000.00万元），期限20年，实际融资年利率为3.63%，每半年支付利息，到期偿还本金。

J.2022年广东省政府专项债券(二十八期) 发行10,000.00万元，期限10年，实际融资年利率为2.86%，每半年支付利息，到期偿还本金。

K.2022年广东省政府专项债券(三十七期)发行16,500.00万元，期限10年，实际融资年利率为2.85%，每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目以前年度已安排专项债券219,480.00万元，本次计划发行10,500.00万元，期限三十年，每半年支付利息，设定融资年利率4.20%。

综合以上项目信息，本所律师认为，本次债券列入的项目对应的实施单位具备实施该项目的资格，且该项目有相应的资金需求。

二、本次项目债券发行的依据

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《财政部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）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）等文件的规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。地方政府举债采取政府债券方式。有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。单只专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应多个项目集合发行。鼓励有条件的地方立足本地区实际，围绕省（自治区、直辖市）党委、政府确定的重大战略，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。

广汕铁路的建设有助于扩大珠三角地区的幅射范围，促进产业的合理集聚

和分工，增强产业竞争力；加快区域发展要素向外扩散，促进珠江三角洲核心区产业向惠州市及粤东地区的转移，以提高资源或土地的利用价值，扩大工业布局的区位空间，拓展区域发展空间，促进区域不同地区、不同城镇的均衡发展。本项目发行的债券融资本金及利息以项目涉及的物业租赁收入、广告牌出租收入、停车位收费收入和土地出让净收益偿还，具备社会效益和经济效益。

三、第三方评估机构

（一）会计师事务所

本次项目中的《收益与融资自求平衡测算评价报告》由惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）出具。

惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）是经广东省财政厅于2022年12月19日核发《会计师事务所执业证书》，并经依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次项目中的法律意见书由广东宝晟律师事务所出具。

广东宝晟律师事务所系经广东省司法厅于2017年5月27日核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31440000456659 68XD）的律师事务所，具有合法执业资格。

四、本次项目收益与融资自求平衡

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）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）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”的规定，本次项目需要实现项目收益和融资自求平衡。

依据《收益与融资自求平衡测算评价报告》的内容，惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）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，本次评价的广汕铁路惠州段（省定重点项目），在该项目在发债期内，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自求平衡。

据此，本所律师认为，本项目能符合《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）之规定。

五、结论性意见

综上所述，本所认为，本次项目的项目实施单位未发现法定解散或终止的情形，具备实施对应项目的资格；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；项目实施单位应根据《财政部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，对对应的项目取得的政府性基金或专项收入，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

本法律意见书一式六份。

（以下无正文）

广东宝晟律师事务所

律师：

律师：

二〇二三年五月九日