

2025年河北省政府专项债券
北戴河生命健康产业创新示范区-
文化旅游产业园基础设施配套建设项目(二期)
法律意见书

项目单位(部门): 秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局
咨询(编制)机构: 北京诺德律师事务所



目 录

第一部分 引言	2
一、释义	2
二、律师声明事项	2
第二部分 正文	5
一、项目基本情况	5
二、项目融资来源	11
三、预期偿债资金来源	12
四、中介服务机构	13
五、法律风险管理评估	14
六、结论意见	20

2025年河北省政府专项债券
北戴河生命健康产业创新示范区-
文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）
法律意见书

（法）字【2025】第016号

致：秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局

依据《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“证券法”）、《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）、《关于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号文）、国务院办公厅《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》、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）及现行有效的法律、法规、规范性文件之规定，本律师事务所作为北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）专项法律顾问，按照勤勉尽责精神及本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，并基于对法律的理解和对有关事实的了解出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期专项债券/本项目	指北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）政府专项债券
本意见书	指为申请本项目政府专项债券律师事务所出具的《北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）政府专项债券项目之法律意见书》
财政部	指国家财政部
诺德/本所	指北京诺德律师事务所
北京政德	指北京政德会计师事务所（普通合伙）
《实施方案》	指《北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）政府专项债券项目实施方案》
《可行性研究报告》	指《北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）可行性研究报告》
《财务评价报告》	指北京政德会计师事务所（普通合伙）出具的《北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）政府专项债券项目专项财务评估咨询报告》
元	指人民币元

二、律师声明事项

1、本法律意见书是依据我国现行有关法律、法规的有关规定及

本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实出具报告。

2、在出具本法律意见书时，本所律师谨慎假定：秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局向本所律师提供的为出具本法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料、复印材料和对有关事实的口头及书面说明是真实的、完整的；一切足以影响本法律意见书的事实、文件均已向本所披露，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；其所提供资料上的签字或印章均真实、有效；其所提供的副本材料或复印件与正本或原件完全一致。

3、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，对本期专项债券发行的合法性、合规性、真实性和有效性进行了核查验证。合理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。

4、本所律师仅就与本项目专项债券使用有关于法律问题发表意见，并不涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制（包括但不限于财务会计文件记载形式、偿债能力评估、现金流动性分析）等非本所律师专业事项。本所律师在本法律意见书中对会计报表、审计报告、信用评级和其他专业报告中相关数据及结论的引用，并不意味着本所律师对该内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

5、本法律意见书仅供本次北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）发行政府专项债券之目的使用。未经本所律师书面同意，秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局及其他任何法人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作任何其

他目的，法律、法规另有规定的除外。

6、本所律师同意将本法律意见书作为北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）申请政府专项债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对其承担相应的法律责任。

7、本所律师同意秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局部分或全部在募集说明书中自行引用或按国家财政部审查要求引用本法律意见书的内容。

第二部分 正文

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目名称

北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期），以下简称“本项目”。

2. 参与主体

本项目实施主体为秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局。

3. 项目区位

本项目建设地点位于北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园区，东至海岸线，南至减河，西至滨海新大道，北至东沙河。

4. 项目工期

根据可行性研究报告，该项目建设期为48个月，2022年7月初开始项目前期手续报批，2026年6月底交付使用。

5. 项目建设内容及规模

项目总占地面积4100亩，共建设基础设施道路及相关管线迁改19个。建设基础设施道路11条，全长11.07公里，包括：东沙河南河堤路（滨海新大道-前四东延伸）、前程五街东延伸、十号街南延伸（前程七街-东沙河北河堤路）、老沿海路改造（前四东延伸-减河北路）、规划二路（十号街南延伸-文化产业园区配套三街）、前程四街东延伸环路（前四东延伸-文化产业园区配套三街）、规划三路（前四东延伸环路-文化产业园区配套二街）、减河北路（规划三路-新沿海）、规划四路。相关管线迁改8个，包括：泊月湾地块市政给水管线迁改

工程、泊月湾地块弱电迁改工程、泊月湾地块污水迁改工程、泊月湾地块强电迁改工程、北戴河宏兴国际健康度假区B区项目管线迁改工程、宏兴配套（前程大街-十号街）道路工程、阿那亚游艇产业综合发展区项目光纤管线迁改工程、阿那亚自由港项目配套道路工程、阿那亚圣蓝游艇小镇地块通信线路迁改工程、阿那亚圣蓝游艇小镇地块给水线路迁改工程。

主要建设内容为：

（1）道路建设

北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设拟建道路：道路红线宽度为40米的3.77公里、道路红线宽度为20米的3.82公里、道路红线宽度为16米2.682公里、道路红线宽度为30米的0.8公里。配套建设给水、雨水、污水、电力、通信等附属工程。具体见：

1) 东沙河南河堤路（滨海新大道-前四东延伸），北起滨海新大道，南至前四东延伸，道路总长度为1.2公里，道路红线宽度为16米（人行道两侧各2米+机动车道9米=16米）；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

2) 前程五街东延伸，东起东沙河南路，西至滨海新大道，道路总长度为0.6公里，道路红线宽度为40米；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

3) 十号街南延伸（前程七街-东沙河北河堤路），东起配套一路，西至滨海新大道，道路总长度为0.76公里，道路红线宽度为20米；整

段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

4) 老沿海路改造（前四东延伸-减河北路），北起前四东延伸，南至减河北路，道路总长度为1.57公里，道路红线宽度为40米；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

5) 规划二路（十号街南延伸-文化产业园区配套三街），北起十号街南延伸，南至文化产业园区配套三街，道路总长度为1.25公里，道路红线宽度为16米；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

6) 前程四街东延伸环路（前四东延伸-文化产业园区配套三街），北起前四东延伸，南至文化产业园区配套三街，道路总长度为1.6公里，道路红线宽度为40米；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

7) 规划三路（前四东延伸环路-文化产业园区配套二街），北起前四东延伸环路，南至文化产业园区配套二街，道路总长度为0.8公里，道路红线宽度为30米；换填炮渣；清表；拆除池塘路基及围堰；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

8) 减河北路（规划三路-新沿海），东起规划三路，西至新沿海，道路总长度为2.2公里，道路红线宽度为20米；换填炮渣；拆除池塘路基及围堰；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

9) 规划四路，北起规划三路，南至减河北路，道路总长度为0.35公里，道路红线宽度为20米；换填炮渣；清表；拆除池塘路基及围堰；

雨水涵拆；除路灯迁移；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

10) 宏兴配套（前程大街-十号街）道路工程，南起前程大街，北至十号街。本段道路等级为城市支路，路线全长232米，规划红线宽度16米；整段路面新做交通工程；电缆沟工程；铺设给水管、雨水管、污水管网；铺设过路预埋管；埋设通信梅花套管。

11) 阿那亚自由港项目配套道路工程，南起S365昌黄连接线，北至S364沿海路。全长509.875 米。设计道路为城市次干道，道路红线宽度为20米，本项目包括道路、排水、电气、交通。

（2）管线迁改工程

1) 泊月湾地块市政给水管线迁改工程，泊月湾地块市政给水管线迁改。拆除老沿海路现状给水及供水管。由泊月湾地块西南角，沿滨海新大道东侧内敷设一供一回两根给水管道，至前程五街宏兴文旅地块东侧与现有管线相接。两根管道总长度约为7220m。

2) 泊月湾地块弱电迁改工程，拆除泊月湾项目地块现状的弱电光缆杆路、光缆、钢绞线及杆上附属设备，迁改路由为将通往地块附近的通信光缆、公安监控线缆迁改至沿海路东侧杆路；通往滨海新大道大蒲河桥的弱电线缆改为经由前程大街与沿海路交叉口沿前程大街现状弱电管沟敷设至滨海新大道，在沿滨海新大道现状弱电管沟敷设至滨海新大道大蒲河桥与原有光缆链接。

3) 泊月湾地块污水迁改工程，泊月湾地块污水迁改。

4) 泊月湾地块强电迁改工程，泊月湾地块强电迁改。

5) 北戴河宏兴国际健康度假区B区项目管线迁改工程，拆除宏兴文旅项目地块现状的弱电光缆杆路、光缆、钢绞线及杆上附属设备，A地块迁改路由为将从地块北侧做过路顶管将地块内线缆迁改至沿海

路东侧杆路；B地块迁改路由为在原有杆路路由上自地块与道路交界修建弱电管沟，将原有弱电光缆迁改到新建弱电管沟内。

6) 阿那亚游艇产业综合发展区项目光纤管线迁改工程，拆除原滨海新大道（前程大街至向海大道段）道路涉及经过原有大蒲河桥的杆路、光缆、交接箱、钢绞线及杆上附属设备。在滨海新大道（前程大街至向海大道段）道路原有弱电管道敷设新光缆杆路。

新建滨海新大道（大蒲河桥至向海大道段）光缆GYSTA 6芯总长度2800米，光缆GYSTA 12芯总长度 5200米，光缆GYSTA 24芯总长度22500米，光缆GYSTA48芯总长度22200米，光缆GYSTA60芯总长度3760米，光缆GYSTA72芯总长度3100米，光缆GYSTA96 芯总长度28400米，光缆GYSTA 288芯总长度2210米，顶管402米，PE40管2866米，288芯光缆交接箱3座，576芯光缆交接箱1座。

7) 阿那亚圣蓝游艇小镇地块通信线路迁改工程，拆除滨海新大道（大蒲河桥至向海大道段）道路西侧的杆路、光缆、交接箱、钢绞线及杆上附属设备。在滨海新大道（大蒲河桥至向海大道段）道路西侧距主路路基5米内新建1条光缆杆路将所有拆除光缆及附属设备迁改到新建杆路。新建滨海新大道（大蒲河桥至向海大道段）8.5米杆32根，光缆GYSTA 6芯总长度1105米，光缆GYSTA 12芯总长度8435米，光缆GYSTA 24芯总长度13845米，光缆GYSTA48芯总长度34420米，光缆GYSTA 288芯总长度2170米，聚乙烯波纹管PE25埋地保护管106米，半硬塑料管PE50埋地保护管700米，576芯光缆交接箱2座。

8) 阿那亚圣蓝游艇小镇地块给水线路迁改工程，将既有DN300球墨铸铁管更改为dn315聚乙烯PE管；将既有dn200PVC管更改为dn225聚乙烯PE管； 将既有dn160PVC管更改为dn160聚乙烯PE管。设计三条给水压力管道平行铺设，净间距0.5米。

新设计压力管道总长3254.66m。其中dn160聚乙烯PE管长486.85m；dn225聚乙烯PE管长1379.61m；dn315聚乙烯PE管长1388.2m；设置阀门井5座、排气井2座。

6. 项目总投资估算

根据项目可行性研究报告，本项目总投资52083.26万元，其中工程费用35492.49万元，其他费用13423.09万元，预备费3167.68万元。

（二）参与主体

本项目实施主体是秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局，具体情况如下：

名称	秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11130300593579707X
机构性质	机关（内设机构）
法定代表人	梁勇
机构地址	河北省秦皇岛市北河新区十号街1号创业基地
赋码机关	中共秦皇岛市委机构编制委员会办公室

基于前述事实，本所律师认为：秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局系政府机关，具有相应民事权利能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续，该单位具备负责北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）政府专项债券申报工作的主体资格。

（三）项目合法性

截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的主要审批文件如下：

（1）2022年7月4日，已取得秦皇岛北戴河新区行政审批局《关于北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（秦北新

审批立项字〔2022〕39号）；

（2）2023年6月10日，已取得《秦皇岛自然资源与规划局北戴河新区分局关于北戴河生命健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）项目偿债收入来源的说明函》。

二、项目融资来源

根据本项目《实施方案》，本项目总投资为52083.26万元，项目资金来源由财政配套资金和专项债券资金两部分构成，其中财政配套资金28583.26万元，占比54.88%；拟申请专项债券资金23500.00万元，占比45.12%。2023年已发行4000.00万元，2025年计划申请6000.00万元（本次计划6000.00万元），2026年计划申请13500.00万元，发行利率按4.00%进行预测，债券期限5年，利息按每年支付一次，5年期债券后三年偿还本金，每年依次偿还30%、30%、40%。

项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	52083.26	100.00%	
一、资本金	28583.26	54.88%	
（一）自有资金	28583.26		
（二）专项债券	0.00		
1、已发行专项债券	0.00		
2、本期拟发行专项债券	0.00		
3、后续拟发行专项债券	0.00		
二、债务资金(不含用作资本金部分)	23500.00	45.12%	

资金来源	金额(万元)	占比	备注
(一)已发行专项债券	4000.00		
(二)本期拟发行专项债券	6000.00		
(三)后续拟发行专项债券	13,500.00		
(四)银行融资	0.00		

本所律师认为，本项目的资本金占比54.88%，符合《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）关于项目资本金比例的要求。

三、预期偿债资金来源

（一）债券本息覆盖倍数

本项目《财务评估报告》测算认为，本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 87474.20 万元，运营期债券还本付息总额 27128.30 万元，债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 3.22 倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。《财务评估报告》项目收益与融资自求平衡测算表如下：

单位：万元/倍

项目	金额
一、运营收入	115831.28
减：运营成本	27976.56
减：相关税费	380.52
二、经营净收益	87474.20
三、偿债资金合计	87474.20
四、债券还本付息额	27128.30

项目	金额
其中：资本金偿还建设期利息	0.00
经营收入偿还的债券本息额	27128.30
五、债券本息覆盖率	3.22

（二）覆盖倍数的敏感性分析

《财务评估报告》对债券存续期内收入波动进行敏感性分析，详见下表：

单位：万元/倍

敏感性分析	敏感性变化比率						
敏感性变化比率	-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
经营净收益	69979.36	78726.78	83100.49	87474.20	91847.91	69979.36	78726.78
债券还本付息额	27128.30	27128.30	27128.30	27128.30	27128.30	27128.30	27128.30
债券本息覆盖率	2.58	2.90	3.06	3.22	3.39	2.58	2.90

北京政德会计师事务所（普通合伙）出具的《财务评估报告》认为：该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所资质

1. 报告内容

经本所律师核查，为本项目申请发行政府专项债券所编制的《财务评估报告》对以下内容进行了分析报告：项目的基本情况；债券应付本息情况；评估依据和假设；评价过程；评估分析；评价结论。

2. 报告机构

经本所律师核查，北京政德会计师事务所（普通合伙）现持有北京市石景山区市场监督管理局于2019年09月27日核发的统一社会信用代码为91110107MA01J6FL5E的《营业执照》，营业执照经营范围包含：“代理记账；从事会计师事务所业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账；从事会计师事务所业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”。该公司指派的注册会计师持有《中华人民共和国注册会计师执业资格证》。

本所律师认为：北京政德会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本期专项债券发行提供财务评估报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

（二）律师事务所资质

《法律意见书》由北京诺德律师事务所依法出具。

北京诺德律师事务所系经北京市司法局批准设立的律师事务所，现持有北京市司法局于2020年07月02日核发的统一社会信用代码31110000MD019798XX《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了北京市司法局考核备案。

本所律师认为，北京诺德律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券使用出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师具备相应的执业资格。

五、法律风险管理评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

（1）自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期应按照国家规定强制购买工程一切险，针对地质条件，政府及勘察设计单位，应加强项目前期勘察论证。

（2）来源于项目单位的风险

风险识别：来源于项目单位的风险主要是作为项目管理的甲方，备案手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：项目单位应做好项目前期备案手续，本项目前期手续已完备，不存在手续不完备风险，项目单位应加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申

请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

（3）来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

（4）来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

（5）来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风险情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

（6）资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、

主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

（7）工程事故风险

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

（1）运营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券

还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目单位密切关注项目收入情况，保证还本付息资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（2）市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（3）财务风险

风险识别：由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目收入的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合北戴河新区经济社会发展的现实情况，并进行敏感性分析；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

（2）利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债券属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

六、结论意见

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《地方政府专项债务预算管理办法》等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下意见：

（一）秦皇岛北戴河新区住房和城乡建设局具备负责北戴河生命

健康产业创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）
申请发行政府专项债券相关工作的主体资格。

（二）本项目现阶段已取得了部分配套的批复文件和相关许可，
后续应依法办理其他必要审批手续。

（三）本项目属于具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债券支持发行的项目领域。

（四）根据《实施方案》，本次专项债券项目的资本金比例符合
《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）的要求。

（五）根据《专项财务评估咨询报告》，本项目运营净收益能够
满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财政部《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）文的相关规定。

（六）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事
务所、律师事务所均具备相应的从业资格或执业资质。

（七）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》、《地方政府专项债务预算管理办法》履行
相关审批、报备程序。

本法律意见书一式叁份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后
即具有法律效力。

（以下无正文）

（此页无正文，仅为北京诺德律师事务所出具《北戴河生命健康产业
创新示范区-文化旅游产业园基础设施配套建设项目（二期）法律意
见书》之签章页）



承办律师：

刘一

承办律师：

刘红梅

2025年2月21日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31110000MD019798XX

北京诺德

律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并



北京市司法局

发证机关:

2020 年 07 月 02 日

发证日期:

No. 70123726

中华人民共和国司法部监制

律 师 事 务 所
执 业 许 可 证
(副 本)

31110000MD019798XX

统一社会信用代码：
北京诺德

律师事务所，
符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件，准予设立并执业。

发证机关：

发证日期：



律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二二-二〇二三年度
考核结果	合格
考核机关	北京市石景山区司法局
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	二〇二三年度
考核结果	合格
考核机关	北京市石景山区司法局
考核日期	2024年6月-2025年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期



律师年度考核备案

考核年度	二〇二二至二〇二三年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市石景山区司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市石景山区司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

执业机构 北京诺德律师事务所

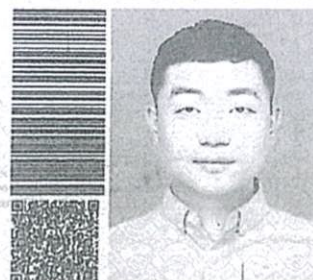
执业证类别 专职律师

执业证号 11101202410746124

法律职业资格或律师资格证号 A20181301055051

发证机关 北京市司法局

发证日期 2024年02月29日



持证人 刘一

性 别 男

身份证号 232301199209091811



执业机构 北京诺德律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101201411441808

法律职业资格 A20126101031535
或律师资格证号

发证机关 北京市司法局

发证日期 2024 年 03 月 25 日



持证人 刘红梅

性 别 女

身份证号 612729198105093622

律师年度考核备案

考核年度	二〇二二至二〇二三年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市石景山区司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2023年6月-2024年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市石景山区司法局 律师年度考核备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月