

起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)

法律意见书

二〇二五年九月



目录

第一部分 引言	3
一、释义	3
二、律师声明事项	3
第二部分 正文	6
一、项目基本情况	6
二、项目融资来源	8
三、预期偿债资金来源	8
四、有关中介机构及文件	9
五、法律风险管理评估	10
六、结论意见	11

北京市通商律师事务所
关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的
法律意见书

通商(债)专字(2025)第0732号

北京市通商律师事务所受托担任起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)申请政府专项债券的专项法律顾问,本所根据《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》(国发〔2014〕43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)、《中共中央办公厅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》(厅字〔2019〕33号)、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》(财库〔2020〕43号)等有关法律、法规和规范性文件的规定,遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本法律意见书另有所指，下列词语具有的含义如下：

简称/合称	对应全称或含义
《实施方案》	《起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)实施方案》
《专项评价报告》	《起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)收益与融资自求平衡专项评价报告》
《法律意见书》	《北京市通商律师事务所关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的法律意见书》
本项目	起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)
瑞立会所	瑞立（雄安）会计师事务所有限公司
本所	北京市通商律师事务所
元、万元、亿元	人民币元、万元、亿元

二、律师声明事项

对本法律意见书，本所作如下声明：

1. 本所及本所经办律师仅依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行有效的法律、法规和规范性文件发表法律意见。

2. 本所及本所经办律师为出具本法律意见书，已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对起步区NA12市政道路和

综合管廊工程(二期)进行了充分的核查验证, 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。

3. 本所及本所经办律师出具本法律意见书依赖于项目相关主体向本所提供的文件资料。为出具本法律意见书, 本所假设: 项目相关主体所提供的文件和所作的陈述和说明是完整的、真实的和有效的; 有关文件原件及其上面的签字和印章是真实的; 所提供文件资料为副本、复印件的, 保证与正本或原件相符; 一切足以影响出具本法律意见书的事实和文件均已向本所披露, 并无任何隐瞒、虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

4. 对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实, 本所及本所经办律师有赖于有关政府部门、委托方或者其他有关单位出具的证明文件作为制作本法律意见书的依据。

5. 本所及本所经办律师仅就起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)有关的法律问题发表意见, 并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。在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, 并不表明本所及本所经办律师对该等内容的真实性、准确性和完整性做出任何明示或默示的保证。

6. 本所及本所经办律师同意将本法律意见书作为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)申请政府专项债券的法律文件, 随其他材料一同上报, 并愿意承担相应的法律责任。

7. 本所及本所经办律师同意项目相关主体部分或全部在《实施方案》中自行引用本法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

8. 本法律意见书仅供起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)申请政府专项债券及后续发行使用，未经本所授权，本法律意见书不得被用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、项目基本情况

(一) 项目概况

起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)建设地点为起步区五组团南部,新建NA12市政主干路1条,北起EB4,南至EA1,长度约1.74公里,双向六车道,红线宽度44米,设计速度60公里/小时;新建NA12干线型综合管廊1条,北起EB4路口南侧150米,南至EA4路,长度约1.42公里,为三舱断面(电力舱+综合舱+能源舱),结构内尺寸为10.8米x3.2米。建设主要包括:道路工程、隧道工程、综合管廊工程、给水工程、雨水工程、污水工程、照明工程、绿化工程、燃气工程、热力工程、交通工程等。本项目总投资为6.36亿元。

(二) 参与主体

起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的主管单位为河北雄安新区建设和交通管理局,建设单位为中国雄安集团基础建设有限公司,中国雄安集团基础建设有限公司现持有河北雄安新区管理委员会核发的《营业执照》,该执照载明如下信息:

名称:中国雄安集团基础建设有限公司

统一社会信用代码:91130629MA09TEWW71

类型:有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

住所:中国(河北)自由贸易试验区雄安片区容城县雄安市民服务中心雄安集团办公楼336-1

法定代表人：刘洋

注册资本：500000万元人民币

成立日期：2018-03-04

营业期限：2018-03-04至无固定期限

经营范围：一般项目：市政设施管理；信息系统集成服务；污水处理及其再生利用；固体废物治理；热力生产和供应；供冷服务；新兴能源技术研发；软件开发；工程和技术研究和试验发展；信息技术咨询服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；非居住房地产租赁；道路货物运输站经营。（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）许可项目：建设工程施工；燃气经营；城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（不含危险货物）；公路管理与养护；城市公共交通；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（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）

（三）项目合法性

2022年5月，中国雄安集团基础建设有限公司取得河北雄安新区管理委员会改革发展局核发的《河北雄安新区管理委员会改革发展局关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)项目前期工作的函》（文号：雄安改发（前期）〔2022〕40号）。

2023年5月，中国雄安集团基础建设有限公司取得河北雄安新区管理委员会改革发展局核发的《河北雄安新区管理委员会改革发

展局关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)可行性研究报告的批复》(文号:雄安改发投资〔2023〕29号)。

2023年7月,中国雄安集团基础建设有限公司取得河北雄安新区管理委员会改革发展局核发的《河北雄安新区管理委员会改革发展局关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)初步设计(概算)的批复》(文号:雄安改发投资〔2023〕42号)。

本所律师认为,本项目的建设单位中国雄安集团基础建设有限公司系具有独立法人资格的国有公司,其在中国境内依法成立且合法存续,且拥有相应民事权利能力和民事行为能力,具备建设起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的主体资格;起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)已取得立项审批,该项目符合国家产业政策及地区发展规划。

二、项目融资来源

起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)总投资为6.36亿元,该项目拟申请地方政府专项债券资金5.08亿元,其中,2024年已发行专项债券4.30亿元;2025年拟申请0.78亿元,根据债券发行计划,本次发行0.46亿元。

三、预期偿债资金来源

根据《实施方案》,起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)总投资6.36亿元,该项目拟申请地方政府专项债券资金5.08亿元,其中,2024年已发行专项债券4.30亿元;2025年拟申请0.78亿元,根据债券发行计划,本次发行0.46亿元。假设融资利率4%,期限30年,每半年付息一次,在债券存续期最后一年一次性还本。债券存续期内,专项债券融资本息合计8.55亿元。

根据《专项评价报告》，起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)收益通过管廊收益、土地收益实现，专项债券存续期可实现项目收益14.77亿元。

根据项目资金平衡分析结果，预计起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)收益对专项债券本息的覆盖倍数为1.73。

本所律师认为，本期政府专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合政府专项债券相关政策法规的有关规定。

四、有关中介机构及文件

(一) 会计师事务所及《专项评价报告》

瑞立会所为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具了《专项评价报告》。

瑞立会所现持有容城县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91130104765165720F的《营业执照》；持有河北省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（证书序号：13010009）。经办注册会计师均持有《中华人民共和国注册会计师证》，且通过年度检验。瑞立会所及经办会计师具备为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)进行专项评价的业务资格。

(二) 律师事务所及《法律意见书》

本所为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)所涉及的法律问题出具了《法律意见书》。

本所现持有北京市司法局核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31110000E00016266T），且已通过司法行政

主管部门的年度考核；经办律师均持有《中华人民共和国律师执业证》，且均通过司法行政主管部门的年度考核。本所及经办律师具备为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)提供法律服务的业务资格。

本所律师认为，为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)相关事项提供专项服务并出具专项报告及意见的会计师事务所及注册会计师、律师事务所及经办律师均具备相应的业务资格。

五、法律风险管理评估

(一) 利率变动的风险及控制措施

在政府专项债券存续期内，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项目的成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：合理安排专项债券发行金额和债券期限，做好专项债券的期限配比、还款计划和资金准备，保证项目收益与融资平衡。

(二) 其他不可抗拒的风险及控制措施

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等原因可能造成不可抗拒的意外风险。

风险控制措施：根据项目存在的潜在风险因素，从对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性较小，需多角度跟进包括自然环境在内的重大环境及经济情况，随着项目

的实施计划，及时作出调整，减少或控制风险事件发生时造成的损失。

本所律师认为，本期政府专项债券已披露相应风险及风险控制措施。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的建设单位中国雄安集团基础建设有限公司系具有独立法人资格的国有公司，其在中国境内依法成立且合法存续，且拥有相应民事权利能力和民事行为能力，具备建设起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的主体资格。

2. 起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)已取得立项审批，该项目符合国家产业政策及地区发展规划。

3. 本期政府专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合政府专项债券相关政策法规的有关规定。

4. 为起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)相关事项提供专项服务并出具专项报告及意见的会计师事务所及注册会计师、律师事务所及经办律师均具备相应的业务资格。

5. 本期政府专项债券已披露相应风险及风险控制措施。

本法律意见书正本一式肆份，无副本，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

(此页以下无正文，下转签章页)

(此页无正文，为《北京市通商律师事务所关于起步区NA12市政道路和综合管廊工程(二期)的法律意见书》之签章页)

北京市通商律师事务所(公章)



经办律师：

段洁云

段洁云

李智美

李智美

二〇二五年九月八日

附件1：律师事务所执业许可证



附件2：签字律师执业证书

执业机构	北京通商（海口） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	14601200611633652		
法律职业资格 或律师资格证号	13200071010288		
发证机关	海南省司法厅	持证人	段洁云
发证日期	2022年10月13日	性别	女
		身份证号	132121197101040045



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称 职 	考核结果	称 职 
备案机关		备案机关	
备案日期	有效期至 2025-6-30	备案日期	有效期至 2026-6-30

执业机构 北京市通商律师事务所

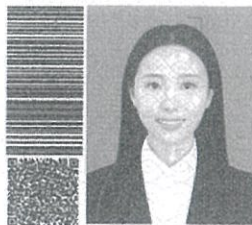
执业证类别 专职律师

执业证号 11101202111299791

法律职业资格 A20181309277163
或律师资格证号

发证机关 北京市司法局

发证日期 2024 年 08 月 13 日



持证人 李智美

性别 女

身份证号 130927199701020020

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	北京市朝阳区司法局 专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年度
考核结果	称 职
备案机关	北京市朝阳区司法局 专用章
备案日期	2025年6月-2026年5月