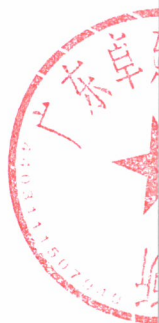




关于  
《2026 年深圳市政府专项债券（十三期）  
深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施  
施建设项目》的  
法律意见书



2026 年 5 月



## 目录

目录 .....	2
释义 .....	1
第一节 重要提示及声明 .....	6
第二节 法律意见书正文 .....	8
一、 本次发行 .....	8
(一) 本次发行概况 .....	8
(二) 本次发行人 .....	9
(三) 本次发行的批准 .....	9
(四) 本次发行的额度 .....	9
二、 募投项目实施主体 .....	10
(一) 区建筑工务署基本情况及业务资格 .....	11
(二) 区交通局基本情况及业务资格 .....	12
(三) 区福城街道办基本情况及业务资格 .....	13
三、 本次发行对应的募投项目 .....	15
(一) 募投项目概述 .....	15
(二) 募投项目资本金 .....	25
(三) 项目取得的批复 .....	25
四、 资金偿还方案及预期收益来源 .....	36
(一) 项目预期偿债资金来源 .....	36
(二) 项目融资与收益平衡 .....	36



---

五、 本次发行的中介机构及有关文件 .....	37
(一) 信用评级机构 .....	37
(二) 律师事务所 .....	37
(三) 会计师事务所 .....	37
六、 风险提示 .....	38
(一) 项目潜在风险 .....	38
(二) 风险分析 .....	40
七、 结论性意见 .....	40

## 释义

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
省政府	指	广东省人民政府
发行人、市政府	指	深圳市人民政府
市人大	指	深圳市人民代表大会
市财政局	指	深圳市财政局，曾用名“深圳市财政委员会”
市发展改革委	指	深圳市发展和改革委员会
市规自局	指	深圳市规划和自然资源局（原深圳市规划和国土资源委员会）
区规自局	指	深圳市规划和自然资源局龙华管理局
区财政局、委托人	指	深圳市龙华区财政局（原深圳市龙华区发展和财政局）
区发改局	指	深圳市龙华区发展和改革局（原龙华新区发展和财政局）
区水务局	指	深圳市龙华区水务局（原深圳市龙华区环境保护和水务局）
区生态管理局	指	深圳市生态环境局龙华管理局（原深圳市龙华区环境保护和水务局）
区住建局	指	深圳市龙华区住房和城乡建设局
区交通局	指	深圳市交通运输局龙华管理局





区政务服务和数据管理局	指	深圳市龙华区政务服务和数据管理局
区建筑工务署	指	深圳市龙华区建筑工务署，曾用名“深圳市龙华区建筑工务局”“深圳市龙华新区建设管理服务中心”
区福城街道办	指	深圳市龙华区福城街道办事处
项目实施主体	指	区建筑工务署、区福城街道办、区交通局
本期债券	指	《2026年深圳市政府专项债券(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目》
本次发行	指	《2026年深圳市政府专项债券(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目》的发行
本项目、募投项目	指	深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目，共包含32个子项目。
《实施方案》	指	本项目的实施方案，即《2026年深圳市政府专项债券(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目的实施方案》
《信息披露文件》	指	本次发行的信息披露文件，即2026年深圳市政府专项债券



		(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目发行的信息披露文件
《资金平衡方案》	指	德勤管理咨询(上海)有限公司深圳分公司为本只债券出具的《2026年深圳市政府专项债券(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目资金平衡方案》
《专项债财务评估报告》	指	永信瑞和(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)为本只债券出具的《2026年深圳市政府专项债券(十三期)深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目专项债财务评估报告》
卓建、本所	指	广东卓建(龙华)律师事务所
卓建律师、本所律师	指	广东卓建(龙华)律师事务所经办律师
新世纪评估	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
永信瑞和(深圳)	指	永信瑞和(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》



国函〔1988〕121号文	指	《国务院关于深圳市在国家计划中实行单列的批复》
国发〔2014〕43号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
(厅字〔2019〕33号)号文	指	中办、国办印发《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》
财预〔2015〕225号文	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预〔2016〕155号文	指	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
国办函〔2016〕88号文	指	《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》
财库〔2017〕59号文	指	《关于做好2017年地方政府债券发行工作的通知》
财预〔2017〕89号文	指	《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〔2018〕34号文	指	《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》
财库〔2018〕61号文	指	《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》
财库〔2018〕72号文	指	《关于做好地方政府专项债



		券发行工作的意见》
财库〔2020〕43号文	指	《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
元	指	人民币/元



**广东卓建（龙华）律师事务所**  
**关于**  
**2026 年深圳市政府专项债券（十三期）**  
**深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目**  
**之**  
**法律意见书**

致深圳市龙华区财政局：

广东卓建（龙华）律师事务所接受贵局委托，指派黄洁琼律师和冉均律师作为“2026 年深圳市政府专项债券（十三期）深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目”债券发行的法律顾问，为本次发行出具法律意见书。

**第一节 重要提示及声明**

本所律师依据《预算法》、国发〔2014〕43 号、财预〔2015〕225 号、财预〔2016〕155 号、财库〔2020〕43 号等相关法律、法规、规章以及规范性文件，根据存在的客观事实和律师行业公认的业务标准、道德规范，出具本法律意见书。本所律师已严格履行法定职责，恪守行业规范，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行进行了充分的核查，保证出具的法律意见书独立客观。

本所律师出具法律意见书基于贵局、发行人、有关政府部



门、实施主体和项目中介机构或其他机构向本所提供的文件和资料；对于出具本法律意见书至关重要又无独立证据支持的事实，本所律师依赖贵局、发行人、有关政府部门、实施主体、项目中介机构及其他有关机构出具的证明文件作出判断。本所假设发行人、项目实施主体和相关中介机构所提供的文件和所作的陈述和说明是完整的，且一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒、遗漏之处；其所提供的所有副本材料及复印件与原件完全一致；所有文件上签字、签章和图章均真实。基于以上假设，本所同意将本法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，与其他文件一并报送和披露，并愿意承担相应法律责任。

本所律师仅就发行人本次发行所涉及法律问题进行独立核查并发表意见。本所律师不对信用评级报告、资金平衡方案，财务评估咨询报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、资金平衡方案、财务评估咨询报告等内容时，均为引述有关中介机构出具的文件，但并不意味着本所律师保证该等内容的真实性和准确性。

本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中引述法律意见书的内容，但不得因引述而产生法律上歧义或曲解。本法律意见书仅供发行人为本次发行使用，不得用作除此之外的任何其他用途。

基于上述，本所律师出具的法律意见如下：



## 第二节 法律意见书正文

### 一、本次发行

#### （一）本次发行概况

根据《实施方案》和《资金平衡方案》，本只债券共募集资金 12,700 万元，还本付息期限 20 年。本次发行募集资金专项用于深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目。深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目包含观澜大道改造工程、福悦路（龙澜大道－合和科技园）新建工程、观光路观澜体育公园段人行天桥、福花路（龙澜大道－九龙山 2 号变电站）工程、福润路（福悦路－龙澜大道）工程、建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目、桂平路、新环路及海存路新建工程、长湖东路（湖松路－武馆路）工程、福花路（观兴东路－泗黎南路）工程、湖松路、长湖路中段新建工程、福城景华路（悦兴路－洗屋路）新建工程、观博路（观澜人民路－泗黎南路）新建工程、观兴南路（观兴东路－观澜大道）新建工程、福花路（观兴西路－观兴东路）工程、福花路（泗黎南路－规划梅创路）新建工程、田背工业区城市更新单元配套道路工程、福花路（龙澜大道－观兴西路）及富荣路（福花路－新塘路）新建工程、泗黎路（观光路－黎泰路）改造工程项目、观平路改造工程、樟桂路（龙观快速路－桂祥路）市政工程、樟桂路（龙观快速路－桂祥路）市政工程、景悦路南北连接工程、宝君路（环观南路－君新路）市政工程、黎泰路下穿梅观段新建道路工程、梅观高速新增声屏障工程、章阁综合水质净化工程、

黎光综合水质净化工程、深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程、110 千伏云昌 I、II 线下地工程、新丹路（碧澜路-布朗路）道路工程、深圳外环高速黎光互通立交改造工程、观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程、海神路、新腾路、新怡街新建工程，共 32 个子项目。

## （二）本次发行人

根据《信息披露文件》，本只债券发行人为广东省深圳市人民政府。根据国函〔1988〕121 号文批复，“深圳市为计划单列市，国务院同意深圳市在国家计划中实行单列（包括财政计划），并赋予其相当于省一级的经济管理权限”，并根据财预〔2016〕155 号文第四条，“经省级政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券”的规定及省政府有关批示文件，自 2017 年开始，深圳市取得自办发行地方政府专项债券的主体资格，深圳市政府是地方政府专项债券的合格发行人，是本只债券的合格发行人。

## （三）本次发行的批准

市政府已同意本次下达龙华区的 2026 年第二批新增地方政府债务限额，本次发行已获得市政府批准。

## （四）本次发行的额度

根据《实施方案》和《信息披露文件》，本次发行募集资金规模为 12,700 万元。

深圳市财政局下达龙华区财政局新增地方政府专项债务限额 31.1 亿元，由龙华区统筹安排用于适合的发债项目，龙华区



安排其中 12,700 万元专项债务限额用于本只债券发行。

综上，本所律师认为，发行人具备本次发行的主体资格；本次发行已获得市政府批准；本次发行募集资金的额度在国务院下达的地方专项债务限额以内。

## 二、募投项目实施主体

根据《实施方案》，观澜大道改造工程、福悦路（龙澜大道—合和科技园）新建工程、观光路观澜体育公园段人行天桥、福花路（龙澜大道—九龙山 2 号变电站）工程、福润路（福悦路—龙澜大道）工程、建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目、桂平路、新环路及海存路新建工程、长湖东路（湖松路—武馆路）工程、福花路（观兴东路—泗黎南路）工程、湖松路、长湖路中段新建工程、福城景华路（悦兴路—洗屋路）新建工程、观博路（观澜人民路—泗黎南路）新建工程、观兴南路（观兴东路—观澜大道）新建工程、福花路（观兴西路—观兴东路）工程、福花路（泗黎南路—规划梅创路）新建工程、田背工业区城市更新单元配套道路工程、福花路（龙澜大道—观兴西路）及富荣路（福花路—新塘路）新建工程、泗黎路（观光路—黎泰路）改造工程项目、观平路改造工程、樟桂路（龙观快速路—桂祥路）市政工程、樟桂路（龙观快速路—桂祥路）市政工程、景悦路南北连接工程、宝君路（环观南路—君新路）市政工程、黎泰路下穿梅观段新建道路工程、梅观高速新增声屏障工程、章阁综合水质净化工程、黎光综合水质净化工程、深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程、110 千伏云昌 I、II 线下地工程、

新丹路（碧澜路-布朗路）道路工程、深圳外环高速黎光互通立交改造工程、观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程、海神路、新腾路、新怡街新建工程的实施主体为区建筑工务署、区交通局、区福城街道办。

### （一）区建筑工务署基本情况及业务资格

#### 1.基本情况

经核查，全国组织机构代码公示查询平台（[www.cods.org.cn](http://www.cods.org.cn)）和龙华政府在线，区建筑工务署的基本情况如下：

机构名称	深圳市龙华区建筑工务署
统一社会信用代码	124403000578555798
性质	事业单位
状态	存续
地址	深圳市龙华区龙华街道梅龙大道2283号行政服务中心3栋
负责人	李增珍

#### 2.业务资格

经查询深圳市龙华政府在线（<http://www.szlhq.gov.cn/>），区建筑工务署职权范围包括：贯彻执行国家、省、市有关政府投资建设项目的方针、政策、法律、法规和工程建设的相关规范、标准，研究提出政府投资建设项目的相關建设技术标准意见和建议和管理办法。负责组织实施政府投资建设项目（除水务类、



环境提升类外)的全过程管理工作。负责代建制项目的组织、协调、管理、监督、服务等工作。负责组织政府投资建设项目招标投标工作,代表区政府签订并履行有关协议与合同。参与全区政府投资建设项目前期工作中长期规划综合研究。负责全区政府投资建设项目前期工作的综合管理和业务指导,统筹协调前期相关事宜。负责组织全区政府投资建设项目前期规划和评估,建立完善项目储备库。负责政府投资建设项目建议书申报、可行性研究报告申报、概算申报、施工图设计及前期手续的申报等具体前期工作。负责项目质量、安全、进度、造价的建设跟踪、检查、监督和管理,负责项目的投资控制、结算、决算、建档立案及工程移交工作。

## (二) 区交通局基本情况及业务资格

### 1. 基本情况

经查询,全国组织机构代码公示查询平台([www.cods.org.cn](http://www.cods.org.cn))和龙华区政府在线,区交通局的基本情况如下:

机构名称	深圳市交通运输局龙华管理局
统一社会信用代码	114403000551292074
性质	机关法人
状态	存续
地址	深圳市龙华区龙华街道梅龙大道 98 号行政服务中心 4 栋
负责人	韩立清

## 2. 业务资格

经查询深圳市龙华政府在线 (<http://www.szlhq.gov.cn/>), 区交通局的职权范围包括: 负责交通运输(道路、枢纽、场站、港口、航道、空港、道路交通、道路运输、水路运输、城市公共汽电车、城市轨道交通、出租小汽车等)管理工作, 协调铁路、民航、邮政、海事等涉地管理事务, 负责交通运输工程的建设管理, 负责统筹推进道路、交通设施、港口、航道、枢纽、场站、人行过街设施等交通运输工程建设工作, 组织协调交通建设项目的质量、施工安全监管和造价管理, 负责公路、水运工程建设市场的监督管理, 负责道路管理工作, 负责道路、桥梁、隧道、人行过街设施、港口、航道、枢纽、场站及交通标牌、标识、标线、护栏等交通基础设施养护的监督管理, 负责交通运输的综合协调工作, 组织、协调深圳地区综合运输、重大节假日期间的旅客运输和国家重点物资、紧急物资、特种物资以及军事、抢险救灾物资的运输工作, 负责交通运输应急指挥、应急处置, 国防交通战备的组织、协调管理, 参与国防交通保障设施规划建设工作, 负责统筹全市智慧交通工作, 组织协调交通运输行业环境保护和节能减排工作, 开展交通运输对外交流与合作, 此外, 区交通局作为依法成立的机关法人。因此, 区交通局具备重大集成电路产线配套基础设施建设的业务资格。

### (三) 区福城街道办基本情况及业务资格

#### 1. 基本情况

经核查，全国组织机构代码公示查询平台（[www.cods.org.cn](http://www.cods.org.cn)）和龙华政府在线，区福城街道办的基本情况如下：

机构名称	深圳市龙华区福城街道办事处
统一社会信用代码	11440300342638629X
性质	机关法人
状态	存续
地址	深圳市龙华区福城街道观光路 1446号
负责人	屠建洲

## 2. 业务资格

经查询深圳市龙华政府在线（<http://www.szlhq.gov.cn/>），区福城街道办职权范围包括：坚持以党建为引领，统筹社区发展、组织公共服务、实施综合管理、动员社会参与，推动社区共建共享、共驻共治和居民自治，负责基层组织建设，指导社区居委会、社区工作站在社区党委领导下开展工作，密切联系群众，建立健全群众工作机制，对辖区内事关群众利益的重大决策和重大项目提出建议。负责平安法治工作，综合协调辖区的城市管理、人口管理、社会管理、安全管理、住宅小区和房屋管理等地区性、综合性工作，做好平安建设、社会治安综合治理、维护社会稳定、司法、信访、出租屋管理、网格管理、法治建设等工作。此外，区福城街道办作为依法成立的机关法



人。因此，区福城街道办具备重大集成电路产线配套基础设施建设的业务资格。

综上，卓建律师认为：实施主体是依法成立且存续的法人，具备独立的法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；实施主体具备从事重大集成电路产线配套基础设施建设的主体资格。

### 三、本次发行对应的募投项目

#### （一）募投项目概述

根据立项、可研或概算等批复文件，募投项目总体情况如下：

##### 1. 观澜大道改造工程

观澜大道改造工程南起石清大道，北至高尔夫大道，沿线依次与翠幽路、环观南路、观澜人民路、大和路、平安路、富澜路等道路相交，道路全长 6.844 公里，设计长度为 6.587 公里。项目分为共线段和非共线段，其中共线段位于竹村站、茜坑站、长湖站、观澜站、松元厦站等五个地铁车站疏散范围内，设计道路长度为 3.011 公里；非共线段是指上述五个地铁车站疏散范围外的道路，设计长度 3.576 公里。

项目拟对现状路面进行拓宽改造，对人行道、人行天桥、跨河桥梁、给排水等配套市政设施进行改造提升，并对电力及通信管线进行相应迁改。项目主要设计范围包括：道路、箱涵、给排水、交通及交通疏散、电气、燃气、管线迁改、水土保持、桥梁、管道加固及外电工程等。

## 2.福悦路（龙澜大道－合和科技园）新建工程

福悦路（龙澜大道－合和科技园）新建工程位于福城街道九龙山数字城片区，道路大致呈东西走向，东起现状龙澜大道辅路，西至合和科技园，设计长度为 1.295 公里。主要建设内容包括道路、交通、岩土、给排水、电气、燃气、海绵城市、管线迁改、交通疏解、水土保持等工程。

## 3.观光路观澜体育公园段人行天桥

观光路观澜体育公园人行天桥位于福城街道，主桥全长 44.20 米、宽 6.40 米，梯道共 4 处、宽 4.20 米，桥梁投影总面积 670 平方米。主要建设内容为：人行天桥、道路、交通疏解、给排水管线迁改、通信管线迁改工程。

## 4.福花路（龙澜大道－九龙山 2 号变电站）工程

福花路（龙澜大道－九龙山 2 号变电站）工程位于九龙山片区，道路总长约 0.585 公里，其中龙澜大道－景悦路段为城市次干路，道路红线宽 40 米；景悦路－九龙山 2 号变电站段为城市支路，道路红线宽 20 米。

## 5.福润路（福悦路－龙澜大道）工程

福润路（福悦路－龙澜大道）工程位于福城街道，道路红线宽 40 米，起点接规划福悦路，终点至现状龙澜大道，全长约 505 米。项目分为 A、B 两段，其中 A 段起点接规划福悦路，终点接规划景悦路，长约 192 米；B 段起点与福润路 A 段相交成 T 字形平面交叉口，终点至现状龙澜大道，长约 313 米。主要建设内容包括道路、交通、给排水及再生水、电气、燃气、交通监控、





通信迁改等工程。

#### 6.建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目

建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目包含建盛路、建环路、建优路共3条城市支路，道路红线宽均为12米，均为双向两车道，总设计长度约698米。主要建设内容包括：道路工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、交通疏解工程、水土保持工程等。

#### 7.桂平路、新环路及海存路新建工程

本项目包含桂平路、新环路、海存路，设计总长度1,384米。主要建设内容包括道路工程、岩土工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、海绵城市工程、管线迁改工程、交通疏解工程等。

#### 8.长湖东路（湖松路—武馆路）工程

长湖东路（湖松路—武馆路）工程位于福城街道，北接现状湖松路，南连规划武馆路，道路全长约485.03米。主要建设内容有：道路工程、交通及疏通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、电力改迁工程、水土保持工程。

#### 9.福花路（观兴东路—泗黎南路）工程

福花路（观兴东路—泗黎南路）工程位于福城街道，西起观兴东路，东至泗黎南路，全长约638米。项目主要设计范围包括：道路、桥涵、给排水、电气、燃气、管线迁改、水土保持工程等。

#### 10.湖松路、长湖路中段新建工程



湖松路、长湖路中段新建工程。

#### 11. 福城景华路（悦兴路－洗屋路）新建工程

福城景华路（悦兴路－洗屋路）新建工程位于福城街道福民社区，属新建城市支路，北起悦兴路，南至洗屋路，双向四车道，红线宽 22 米，长约 370 米。项目主要设计范围包括：道路、给排水、电气、燃气、交通疏解及水土保持工程等。

#### 12. 观博路（观澜人民路－泗黎南路）新建工程

观博路（观澜人民路－泗黎南路）新建工程位于福城街道长湖头村，呈东西走向，起于现状观澜人民路，终于泗黎南路，长约 469.80 米。主要设计内容包括道路、给排水、电气、燃气、水土保持等工程。

#### 13. 观兴南路（观兴东路－观澜大道）新建工程

观兴南路（观兴东路－观澜大道）新建工程位于福城街道，规划为城市次干路，大致呈东西走向，西起规划观兴东路，东至观澜大道，道路全长为 443 米，设计长度为 413 米，道路红线宽 45 米，双向 6 车道。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通疏解工程、水土保持工程等。

#### 14. 福花路（观兴西路－观兴东路）工程

福花路（观兴西路－观兴东路）工程位于福城街道，规划为城市次干道，红线宽 45 米，双向六车道，起于观兴西路，终于观兴东路，全长约 546 米。主要设计内容包括：道路、岩土、交通、给排水、电气、燃气、海绵设施、管线迁改、交通疏解

及水土保持工程等。

#### 15.福花路（泗黎南路－规划梅创路）新建工程

福花路（泗黎南路－规划梅创路）跨福城街道和观澜街道，大致呈东西走向，起于泗黎南路，止于规划梅创路，规划为城市次干路，道路红线宽 45 米，双向 6 车道，道路长度约 448 米。

新建 66 厘米厚沥青砼机动车道 12,333 平方米、34 厘米厚透水砼非机动车道 1,727 平方米、33 厘米厚透水砖人行道 3,257 平方米，清理现状砼路面，新建边坡防护、排水沟，局部路段进行地基处理，安砌路缘石等。

#### 16.田背工业区城市更新单元配套道路工程

田背工业区城市更新单元配套道路工程位于福城街道，包含茜田路、黄木街、武南路等 3 条城市支路，道路设计总长约 533 米。其中：茜田路西起规划观兴东路，东至观澜大道，道路设计长约 278 米，红线宽 20 米，双向 3 车道；黄木街南起规划茜田路，北至规划观兴南路，道路设计长约 155 米，红线宽 15 米，双向 2 车道；武南路南起规划观兴南路，北至建翔路，道路设计长约 100 米，红线宽 15 米，双向 2 车道。主要建设内容包括道路、给排水、电气、燃气、交通、交通疏解及水土保持等工程。

#### 17.福花路（龙澜大道－观兴西路）及富荣路（福花路－新塘路）新建工程

福花路（龙澜大道－观兴西路）及富荣路（福花路－新塘路）新建工程位于福城街道桔塘社区，包含福花路、富荣路等 2 条



市政道路，设计范围总长约 900 米。其中，福花路西起龙澜大道辅道，东接规划观兴西路（现状福前路），规划为城市次干路，道路设计范围长约 661 米，规划红线宽 45 米；富荣路北起新塘路，南接规划福花路，规划为城市支路，道路设计范围长约 239 米，规划红线宽 20 米。主要建设内容包括道路、给排水、电气、燃气、交通、管线迁改、交通疏解、水土保持等工程。

#### 18. 泗黎路（观光路—黎泰路）改造工程项目

泗黎路（观光路—黎泰路）改造工程项目位于观澜街道，呈南北走向，南起观光路，北至规划黎泰路，沿线依次与桂香路、樟桂路、桂月路、外环高速、黎光工业路等道路相交，道路全长约 4.1 公里。项目拟对现状道路增加综合管廊并对路面进行拓宽改造，对人行道、人行天桥、跨河桥梁、给排水、交通等配套市政设施进行改造提升，并对电力及通信管线进行相应迁改。主要设计范围包括：道路、桥梁、交通、电气、河道改造、给排水、燃气、综合管廊、管线迁改、水土保持等。

#### 19. 观平路改造工程

观平路位于观湖街道，西起观澜大道与高尔夫大道交汇处，东至环观南路，道路全长约 3.56 公里，同时将该路段范围的樟坑径河整治工程纳入建设内容。项目主要设计范围包括：道路、交通及交通疏解、交通监控、樟坑径河整治、燃气、人行天桥景观、人行天桥、给排水、电气、管线迁改等工程。

#### 20. 樟桂路（龙观快速路—桂祥路）市政工程

樟桂路（龙观快速路—桂祥路）市政工程位于龙华区观澜街

道西北片区，西起龙观快速路，东至桂祥路，道路全长 3.84 公里。项目主要设计内容包括：道路、桥梁、交通、交通疏解、箱涵改造、给排水、电气、燃气、海绵城市及管线迁改工程。

#### 21. 景悦路南北连接工程

景悦路南北连接工程位于福城街道，南起悦兴路，北接福润路，规划为城市次干路，道路长度 1.284 公里，道路红线宽 40 米，双向 4 车道。主要建设内容包括道路工程、桥涵工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、综合管廊工程、交通工程、管线迁改、交通疏解工程、海绵设施及水土保持工程等。

#### 22. 宝君路（环观南路—君新路）市政工程

宝君路（环观南路—君新路）市政工程位于龙华区观澜街道东部，大致呈东西走向，东起于环观南路，途经君子布路、观恒路、观宝路、观和路、张屋路，终点接现状君新路，全长约 918 米，属区中医院配套道路。主要建设内容为：道路、交通、桥梁、给排水、电气、燃气、水土保持、管线迁改工程等。

#### 23. 黎泰路下穿梅观段新建道路工程

黎泰路下穿梅观段新建道路工程项目位于观澜街道黎光片区，西起三号路，下穿梅观高速，东接黎泰路桩号 K0+090。主要建设内容包括道路、桥梁、给排水、电气、燃气、交通、管线迁改及保护、交通疏解、水土保持等工程。

#### 24. 梅观高速新增声屏障工程

梅观高速新增声屏障工程位于深圳市龙华区观澜街道梅观高速，拟在梅观高速鄞阳科技园、深国际物流园、鄞阳公寓路



段新建单侧声屏障 1,200 米，其中包含 752 米 路基段、30 米桥梁段、418 米挡墙段。路基段采用 5.6 米高直弧式声屏障，桥梁段采用 3 米高直立式声屏障，挡墙段采用 5 米高直立式声屏障，屏体主要采用透明亚克力板，基础采用钢管桩。工程内容包括交通疏解工程、通信迁改工程及其他附属工程。

#### 25. 章阁综合水质净化工程

章阁综合水质净化工程位于福城街道章阁社区规划桂平路与规划龙澜大道交汇处西北侧，用地面积 46,318.87 平方米，工程处理总规模为 4.5 万立方米/天，共设计 4 条生产线，每条生产线设计规模为 11,250 立方米/天。项目主要建设内容包括地下建筑及结构工程、土石方地基处理及基坑支护工程、生产构筑物及生产设备、配套安装工程、地上建筑及附属工程、水土保持工程、工器具及生产家具购置等。

#### 26. 黎光综合水质净化工程

黎光综合水质净化工程位于龙华区观澜街道外环高速与珠三角环线高速(梅观快速)交叉口西北侧，占地面积约 31,948.77 平方米，采用全地埋式结构，上盖湿地公园，设计废水处理规模 28,700 立方米/天。建设内容包括建设工业废水处理厂 1 座、进出厂接驳管线及废水处理厂配套设施、全地埋式上盖湿地公园 1 座。项目总建筑面积约 54,099 平方米，其中地下箱体约 48,680 平方米，配套工程约 5,219 平方米，公园配套设施用房约 200 平方米。

#### 27. 深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程

深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程位于观澜街道黎光片区，包含三号路、竹山路两条道路，道路全长约 2,616 米，均为城市支路。主要建设内容包括道路工程、桥梁工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、管线迁改工程、交通疏解工程、海绵设施、水土保持工程等。

#### 28.110 千伏云昌 I、II 线下地工程

110 千伏云昌 I、II 线下地工程位于福城街道辖区，现状高压线占用及间接影响土地面积约 4.4 万平方米，为释放土地资源、消除安全隐患等，进行下地迁改。主要建设内容为：清除架空线路  $2 \times 1$  公里、电缆  $2 \times 0.33$  公里、铁塔 7 基，新建 1.4 米  $\times$  1 米电缆沟 100 米、1.4 米  $\times$  1.7 米电缆沟 143 米、L 型转弯工井 6 座、上塔工井 2 座、直线穿越工井 8 座、双回路接头工井 1 座、铁塔 2 基，水平导向钻进 385 米，敷设 DN170~230 高密度聚乙烯管 5676 米、FY-YJLW03-Z-64/110kV- $1 \times 1600$  平方毫米电力电缆 9600 米、GYFTZY-48B1 光缆 1600 米，安装 PVC 施工围挡 1,200 米、电缆终端头 12 套、中间接头 6 套、接地环流在线监测装置 8 套、避雷器 12 套等。

#### 29.新丹路（碧澜路-布朗路）道路工程

新丹路（碧澜路-布朗路）道路工程位于观澜街道新澜社区，根据[观澜中心地区西片]法定图则规划为城市次干路，西起规划碧澜路（现状泗黎南路），东至规划布新路，设计范围长约 207 米，红线宽 40 米，双向 4 车道。主要建设内容包括道路、给排水、电气、燃气、交通、管线迁改、交通疏解、海绵设施、

水土保持等工程。

### 30.深圳外环高速黎光互通立交改造工程

深圳外环高速黎光互通立交改造工程位于深圳市龙华区黎光村,现状为深圳外环高速公路连接梅观高速公路的涡轮式“高接高”枢纽互通立交。改造工程拟在该互通立交西北侧新增连接地方路的接地匝道。建设规模主要为新建三条匝道总长0.957km,新建匝道桥90.30m/1座,拼宽匝道桥180.25m/1座,设收费站1处、管理站房1处。

### 31.观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程

观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程位于观湖街道,西起大和路,东至观盛二路,规划为双向四车道城市次干道,道路红线宽30米,全长约1.18公里。项目主要设计范围包括:道路、给排水、隧道、交通及交通疏解、电气、水土保持、管线迁改等工程。

### 32.海神路、新腾路、新怡街新建工程

项目位于观湖街道,包含海神路、新腾路及新怡街3条城市道路,道路总长约1,798米。其中,海神路规划为城市支路,北起观平路,南至观辅路,长约501米,红线宽20米,双向2车道,新建一座跨樟坑径河的简支预制小箱梁桥(跨径39.75米、宽20米),采用钻孔灌注桩基础;新腾路规划为城市次干路,北起观平路,南至观辅路,采用八字形辅道与观辅路衔接,其中主路长约379米、红线宽3米,双向4车道,东侧辅道长约240米,红线宽9.75米,单向1车道,西侧辅道长约170米,



红线宽 9 米，单向 1 车道，新建一座跨樟坑径河的钢混组合小箱梁桥（跨径 36 米、宽 30 米），采用钻孔灌注桩基础；新怡街规划为城市支路，西起五和大道，东至规划新腾路，长约 508 米，红线宽 21 米，双向 4 车道。

## （二）募投项目资本金

根据《实施方案》，考虑融资成本，截至本法律意见书出具时，整体测算项目<sup>1</sup>总投资为 840,662 万元，项目财政资金为 596,346 万元，占总投资比例 70.94%，其它资金通过发行专项债筹集。本项目属于整体测算项目的部分项目。

本所律师认为，募投项目投入资本金符合《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）关于固定资产投资项目最低资本金比例的规定。

## （三）项目取得的批复

截至本法律意见书出具之日，募投项目在立项、环评、规划、建设等方面的有关审批或备案文件如下：

### 1. 观澜大道改造工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于批复观澜大道改造工程项目总概算的通知》	区发改局	深龙华发改概算〔2020〕31 号

### 2. 福悦路（龙澜大道—合和科技园）新建工程

<sup>1</sup> 指《实施方案》中的本项目，包含本法律意见书中的募投项目。



序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于福悦路(龙澜大道-合和科技园)新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2023〕20号

### 3. 观光路观澜体育公园段人行天桥

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于观光路观澜体育公园段人行天桥项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2021〕48号

### 4. 福花路（龙澜大道-九龙山2号变电站）工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于福花路(龙澜大道-九龙山2号变电站)工程项目可行性研究报告的批复》	区发改局	深龙华发改可研〔2023〕1号

### 5. 福润路（福悦路-龙澜大道）工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----

1	《龙华区发展和改革局关于福润路(福悦路-龙澜大道)新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2023〕75号
---	--	------	------------------

#### 6.建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于建盛路、建环路和建优路新建道路工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕35号

#### 7.桂平路、新环路及海存路新建工程

序号	规划名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于桂平路新环路及海存路新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕12号

#### 8.长湖东路（湖松路—武馆路）工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----



1	《龙华区发展和改革局关于批复长湖东路（湖松路-武馆路）工程项目总概算的通知》	区发改局	深龙华发改概算〔2020〕6号
---	--	------	-----------------

9.福花路（观兴东路-泗黎南路）工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于福花路（观兴东路-泗黎南路）工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2022〕13号

10.湖松路、长湖路中段新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于湖松路、长湖路中段新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2023〕28号

11.福城景华路（悦兴路-洗屋路）新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----

1	《龙华区发展和改革局关于福城景华路（悦兴路—洗屋路）新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2021〕121号
---	---	------	-------------------

12.观博路（观澜人民路—泗黎南路）新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于观博路（观澜人民路—泗黎南路）新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2023〕27号

13.观兴南路（观兴东路—观澜大道）新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于观兴南路（观兴东路—观澜大道）新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕11号

14.福花路（观兴西路—观兴东路）工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----



1	《龙华区发展和改革局关于福花路(观兴西路-观兴东路)区发改局工程项目总概算的批复》		深龙华发改概算〔2022〕59号
---	---	--	------------------

15.福花路（泗黎南路－规划梅创路）新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于福花路(泗黎南路－规划梅创路)新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕34号

16.田背工业区城市更新单元配套道路工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于田背工业区城市更新单元配套道路工程可行性研究报告的批复》	区发改局	深龙华发改可研〔2025〕15号

17.福花路（龙澜大道－观兴西路）及富荣路（福花路－新塘路）新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----





1	《龙华区发展和改革局关于福花路(龙澜大道-观兴西路)及富荣路(福花路-新塘路)新建工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2025〕37号
---	--	------	------------------

#### 18. 泗黎路（观光路—黎泰路）改造工程项目

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于批复泗黎路（观光路—黎泰路）改造工程项目总概算的通知》	区发改局	深龙华发改概算〔2019〕91号

#### 19. 观平路改造工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于批复观澜观平路改造工程项目总概算的通知》	区发改局	深龙华发改〔2017〕574号

#### 20. 樟桂路（龙观快速路—桂祥路）市政工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----



1	《龙华区发展和改革局关于批复樟桂路（龙观快速路-桂祥路）市政工程项目总概算的通知》	区发改局	深 龙 华 发 改 〔2017〕644 号
---	---	------	--------------------------

### 21. 景悦路南北连接工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于景悦路南北连接工程项目总概算的批复》	区发改局	深 龙 华 发 改 概 算 〔2024〕83 号

### 22. 宝君路（环观南路-君新路）市政工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于宝君路（环观南路-君新路）市政工程项目总概算的批复》	区发改局	深 龙 华 发 改 概 算 〔2021〕76 号

### 23. 黎泰路下穿梅观段新建道路工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----



1	《龙华区发展和改革局关于黎泰路下穿梅观段新建道路工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改立项〔2025〕32号
---	-------------------------------------	------	------------------

#### 24.梅观高速新增声屏障工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《深圳市龙华区住房和建设局关于申请认定梅观高速新增声屏障工程为应急工程的复函》	区住建局	/

#### 25.章阁综合水质净化工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于章阁综合水质净化工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2023〕61号

#### 26.黎光综合水质净化工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----





1	《龙华区发展和改革局关于黎光综合水质净化工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕36号
---	---------------------------------	------	------------------

27.深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局深莞先进制造走廊黎光片区配套道路工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2024〕86号

28.110千伏云昌Ⅰ、Ⅱ线下地工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于110千伏云昌Ⅰ、Ⅱ线下地工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2021〕123号

29.新丹路（碧澜路-布朗路）道路工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----



1	《龙华区发展和改革局关于新丹路(碧澜路-布新路)新建道路工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2025〕25号
---	---	------	------------------

### 30.深圳外环高速黎光互通立交改造工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《广东省交通运输厅关于深圳外环高速公路黎光互通立交改造工程初步设计的批复》	广东省交通运输厅	粤交基〔2025〕541号

### 31.观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《龙华区发展和改革局关于观盛二路-大和路下穿隧道及连接工程项目总概算的批复》	区发改局	深龙华发改概算〔2021〕133号

### 32.海神路、新腾路、新怡街新建工程

序号	批复名称	发文主体	文号
----	------	------	----

1	《龙华区发展和改革局关于海神路、新腾路、新怡街新建工程可行性研究报告的批复》	区发改局	深龙华发改可研〔2025〕60号
---	--	------	------------------

综上，经核查，本所律师认为，募投项目已立项，取得可研或概算批复。

#### 四、资金偿还方案及预期收益来源

##### （一）项目预期偿债资金来源

根据《实施方案》，本项目逐年分批完工，为保障本项目还本付息，拟在还本付息年份内，安排项目对应通信管道出租收入、污水处理费收入、国有土地出让收入、城市更新用地出让收入以及财政补贴收入作为债券还本付息的主要来源。

##### （二）项目融资与收益平衡

《实施方案》指出：“通过测算，本次重大集成电路产线配套基础设施类项目对于项目对应通信管道出租收入、污水处理费收入、国有土地出让收入、城市更新用地出让收入以及财政补贴收入进行估计，根据资金平衡测算分析，本项目预计债券本金资金覆盖率可达到1.36~1.37倍，债券本息资金覆盖率为1.27~1.28倍，债券本息资金覆盖倍数可达到1.21倍。”

永信瑞和（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的融资《专项债财务评估报告》结论性报告认为，“综上，在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本



付息要求的情况”。

## 五、本次发行的中介机构及有关文件

### （一）信用评级机构

经查询国家企业信用信息公示系统，新世纪评估统一社会信用代码为“91310110132206721U”，登记状态存续，经营范围包括“债券评估”。经查询中国证券监督管理委员会官网（<http://www.csre.gov.cn/csre/c100035/zfxgk-zdgk.shtml#tab-zdgkml>，查询日期：2026年5月9日），新世纪评估已录入完成首次备案的证券评级机构名录，并获得《关于核准上海新世纪资信评估投资服务有限公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监机构字〔2007〕250号），新世纪评估是中国境内依法注册的企业法人且具备债券评级资质，具备为本次发行进行信用评级业务资质。

### （二）律师事务所

广东卓建（龙华）律师事务所是在中国合法注册的具有法律执业资格的律师事务所，现持有证号为“31440000MD02774291”的《律师事务所分所执业许可证》。相关经办律师均持有广东省司法厅颁布的《中华人民共和国律师执业证》且执业证年检合格、卓建律所及律师具备为本次发行出具法律意见书的业务资质。

### （三）会计师事务所

永信瑞和（深圳）持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为“91440300G347860364”的营业执照且持有深

圳市财政局核发的《会计师事务所分所执业证书》（分所执业编号：44030073），永信瑞和（深圳）为在中国境内依法设立且有效存续的合伙制（特殊普通合伙）会计师事务所。永信瑞和（深圳）具备为本次发行提供财务评估咨询报告服务的业务资质。

综上所述，本所律师认为，在执业范围内，上述中介机构具备为本次发行提供服务的资质。

## 六、风险提示

### （一）项目潜在风险

《实施方案》披露本项目存在的风险如下：

#### 1. 影响项目施工进度或正常运营的风险

##### （1）项目建设风险

本次专项债项目总体投资规模大。如果在项目的建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨等重大问题，则有可能使项目实际投资超出预算，施工期延长，影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

##### （2）工程事故风险

项目的施工过程中由于露天作业多、现场交叉作业环节多、方法多样、施工条件受自然环境影响大、场内人员流动性大等特点，工程现场安全隐患较多，存在发生工程事故的风险。

##### （3）项目完工风险

若在建设阶段由于管理不善等原因，出现实施进度受阻、完工质量不均等问题，可能导致项目工期延长、项目实施成本

增加。

## 2. 影响项目收益的风险

### (1) 经营风险

若重大集成电路产线配套基础设施在经营阶段因经济下行、管理不善、策划不周、决策失误等因素，导致营业收入未及预期，有可能会影响到发行人对本期债券本息的按时支付。

### (2) 市场风险

市场风险主要来自三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离；二是项目市场竞争力或者竞争对手情况发生重大变化；三是项目产品和服务和主要原材料、设备设施的实际价格与预测价格发生较大偏离。由于市场条件的变化可能对项目的效益产生影响。

## 3. 投资风险

### (1) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、国家货币政策、财政政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率的变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券采用固定利率，在本期债券存续期间，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。

### (2) 存续债券流动性风险

本期债券发行结束后，将会在全国银行间债券市场或证券交易所债券市场上市流通。由于具体的上市交易审批事宜需要



在本期债券发行结束后方能进行，并依赖有关主管部门的审批和核准，发行人无法保证本期债券一定能按照预期在市场上交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。发行人无法保证本期债券在债券市场上市后债券持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券投资者在购买本期债券后可能面临流动性风险。

## （二）风险分析

《资金平衡方案》对本项目进行还本付息压力测试指出“在项目运营收益或债券发行利率单独在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，债券本息资金覆盖率、债券本息资金覆盖倍数仍然大于1，即项目收益仍然可以覆盖债券还本付息，因而项目具备一定的抗风险能力”。此外，《实施方案》对项目潜在风险已经采取应对控制措施。

## 七、结论性意见

综上所述，经核查，本所律师认为：

1. 发行人具备发行地方政府专项债的资格；本次发行已获得市政府批准；本次发行的额度在国务院批准的专项债务限额以内。

2. 实施主体是依法成立且存续的法人，具备独立的法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；具备从事募投项目建设管理的主体资格。

3. 本项目已立项，取得可研或概算批复；募投项目投入资本金符合《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）关于固定资产投资项最低资本金比例的规定。

4.《实施方案》和《资金平衡方案》显示本只债券具备偿还计划和偿还资金来源。

5.在各自执业范围内，为本次发行提供服务的中介机构，具备相应服务资质。

6.《实施方案》已披露了项目概况、债券资金偿还来源和计划、潜在风险及控制措施等必备要素。

（本页以下无正文，为签署页）



(本页无正文，为《2026年深圳市政府专项债券（十三期）深圳市龙华区重大集成电路产线配套基础设施建设项目之法律意见书》之签署页)



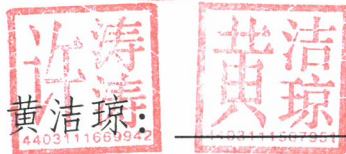
广东卓建（龙华）律师事务所

负责人：

经办律师黄洁琼：

经办律师冉均：

日期：2026年5月9日



冉均