

广东广和律师事务所
关于
2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）
—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区
配套基础设施建设项目（续发）
之

法律意见书



深圳 · 北京 · 东莞 · 广州 · 武汉 · 成都 · 长春 · 芜湖 · 珠海 · 中山 · 前海 · 龙岗 · 龙华
西宁 · 前海联营 · 罗湖 · 茂名 · 佛山 · 光明 · 坪山 · 长沙 · 赣州 · 深汕 · 汕尾 · 厦门
海口 · 隆子 · 乌鲁木齐 · 台北 · 纽约 · 南美 · 遂宁

目录

释义	i
重要提示及声明	1
一、 本次发行	4
二、 项目主体	6
三、 本次发行对应的募投项目	7
四、 募投项目资金筹措方案及预期收益来源	32
五、 发行文件及发行有关机构	34
六、 项目风险提示	35
七、 总体结论性意见	37

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
发行人、市政府	指	深圳市人民政府
区财政局	指	深圳市宝安区财政局
本项目/募投项目	指	深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）
本所	指	广东广和律师事务所
新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
中天正和	指	中天正和会计师事务所（广东）有限公司
本期债券	指	2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）
《实施方案》	指	《2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）实施方案》
《财务评估报告》	指	《2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）财务评估咨询报告》
评级报告	指	《2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）信用评级报告》
《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》
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〔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》
财库〔2018〕72 号文	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财预〔2018〕209 号文	指	《关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》
厅字〔2019〕33 号文	指	《中共中央办公厅、国务院办公厅印发〈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》

财库〔2020〕36号	指	《关于进一步做好地方政府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》
财预〔2021〕61号	指	《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》
元	指	人民币/元

广东广和律师事务所
关于
2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）
—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区
配套基础设施建设项目（续发）
之
法律意见书

（2026）广和专字第 0281 号

深圳市宝安区财政局：

根据广东广和律师事务所（以下简称“本所”）与深圳市宝安区财政局签订的《专项法律顾问协议》之约定，本所指派杜珊律师、豆晓云律师对本期债券发行出具本法律意见书。

重要提示及声明

1. 本所律师依据《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财库〔2018〕72号文、厅字〔2019〕33号文等法律、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之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

2. 本所律师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、法规和规则指引发表法律意见；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。

3. 本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、发行人、实施主体、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、发行人、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判断。本所谨假设发行人、实施主体及项目中介机构已向本所全面、客观地介绍事实情况，并向本所提供为出具本法律意见书所需的全部原始书面材料、副本材料或口头证言，且提供的文件和资料均为真实的、完整的、准确的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；其中提供的材料为副本材料或复印件的，其正本与副本、原件与复印件一致，所有文件上的签字、签章和图章均真实。本所同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

4. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次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。

5. 本所律师仅就发行人本次发行所涉及的法律问题进

行核查，不对有关信用评级、收益和融资平衡方案、收益和融资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、收益和融资平衡方案、收益和融资平衡方案财务评估咨询报告、实施方案等内容时，均为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。

6. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所律师出具法律意见如下：

一、本次发行

（一）本次发行的概况

根据《实施方案》，本期债券发行的主体为深圳市人民政府，发行金额为 6,200 万元，募集资金拟用于深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目(续发)，本项目共包括 32 个子项目¹，实际发行的子项目共 24 个，分别为：

序号	子项目名称
1	航城街道前进三路（洲石路—机场南路）新建工程
2	航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程
3	航城街道金盛路（金德路—机场南辅道）新建工程
4	航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程
5	航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程

¹ 本项目共包括 32 个子项目，分别为：航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程、航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程、航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程、航城街道九围村供用电安全专项整治工程、航城街道前进三路（洲石路—机场南路）新建工程、航城街道金盛路（金德路—机场南辅道）新建工程、航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程、航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程、航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程、航城街道规划一路（黄麻布路—九围路）新建工程、航城街道黄田社区霸王钟表工业城西北侧边坡治理工程、航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程、航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程、航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程、航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程、航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程、航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡工程、宝安区消防救援大队小型消防站正规化建设项目、宝安区新增五座消防站消防设备购置、2017 年及以前年度消防设备购置、2018 年消防设备购置、宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目——航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程、航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程、深圳市宝安区航瑞中学体育馆改造提升工程、航城街道规划一路（规划三路—规划九路）新建工程、航城街道规划二路（规划五路—规划九路）新建工程、航城街道规划三路（规划一路—规划二路）新建工程、航城街道规划四路（规划一路—规划二路）新建工程、航城街道规划五路（规划一路—规划二路）新建工程、航城街道规划六路（规划一路—规划二路）新建工程、航城街道规划八路（规划一路—规划二路）新建工程、航城街道规划九路（规划一路—规划二路）新建工程。

6	航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程
7	航城街道规划一路（黄麻布路—九围路）新建工程
8	航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程
9	深圳市宝安区消防救援大队小型消防站正规化建设项目
10	宝安区新增五座消防站消防设备购置
11	2017 年及以前年度消防设备购置
12	2018 年消防设备购置
13	宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目—航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程
14	航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程
15	航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程
16	航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程
17	航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程
18	航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程
19	航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程
20	航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡工程
21	航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程
22	深圳市宝安区航瑞中学体育馆改造提升工程
23	航城街道黄田社区霸王钟表工业城西北侧边坡治理工程
24	航城街道九围村供用电安全专项整治工程

其中使用本次发行债券资金的项目共 10 个，分别为航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程、航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程、航城街道草围路（金德

路-三围北路) 新建工程、航城街道九围村供用电安全专项整治工程、航城街道金盛路(金德路-机场南辅道) 新建工程、航城街道金盛路(机场南路辅道—内环路) 新建工程、航城街道钟黄路(广深公路辅道-鹤洲村道) 新建工程、航城街道圃溪路(金盛路-广深公路) 新建工程、航城街道勤辉路(固辉路-航城大道) 新建工程、宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目——航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程。

根据《预算法》、国函〔1988〕121号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2016〕155号文、财库〔2020〕43号文相关规定，发行人深圳市人民政府具备发行地方政府专项债券的主体资格。

(二) 本次发行的额度

根据发行人提供的有关材料，深圳市财政局下达宝安区2026年第一批新增债务限额为39.11亿元。

综上所述，本所律师认为：(1) 发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格；(2) 本次发行的额度在市财政局下达的宝安区2026年第一批新增债务限额范围内。

二、项目主体

(一) 基本情况

根据《实施方案》，深圳市宝安区航城街道办事处负责项目前期工作及后续项目施工建设等工作。

根据全国组织机构代码数据服务中心(<https://www.cods.org.cn/>)公示信息，深圳市宝安区航城街

道办事处统一社会信用代码为 11440306MB2C423287，机构类型为机关，机构地址为深圳市宝安区航城街道凯成二路 19 号。

（二）主体资格

根据深圳市宝安区人民政府网站政府信息公开之宝安区航城街道办事处机构概况 (<https://www.baoan.gov.cn/>)，深圳市宝安区航城街道办事处的主要职责包括“（十）负责劳动管理和安全生产监管工作；负责法律法规规定的消防工作；做好“三防”和抗灾救灾工作；做好应急指挥、协调和演练，处置辖区应急突发事件；（十一）参与城市建设、更新改造；实施土地整备工作；指导辖区物业行业管理工作。”以及“（十七）承办区委、区政府交办的其他事项。”

综上所述，本所律师认为：（1）深圳市宝安区航城街道办是依法有效存续的机关法人；（2）实施主体具备实施对应募投项目的主体资格。

三、本次发行对应的募投项目

本次募投项目为“2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）”，本次发行专项债券用于航城街道振阳路（钟黄路-阳光路）新建工程、航城街道金德路（金盛路-广深公路）新建工程、航城街道草围路（金德路-三围北路）新建工程、航城街道九围村供用电安全专项整治工程、航城街道金盛路（金德路-机场南辅道）新建工程、航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程、航城街道钟黄路（广深公路辅道-鹤洲村道）新建工程、航城街道圍溪

路（金盛路-广深公路）新建工程、航城街道勤辉路（固辉路-航城大道）新建工程、宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目——航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程。

本项目共包括 32 个子项目，根据项目实际需求，实际发行的子项目共 24 个（具体为以下“1-24”子项目），具体如下：

（一）航城街道前进三路（洲石路—机场南路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目南起洲石路，终点接现状鹤州南辅道。道路全长约 451 米，红线宽 36—48.5 米，双向六车道。其中，洲石路—钟黄路段长约 227 米，设计速度 40 千米/小时，道路等级为城市次干路；钟黄路—鹤州南辅道段长约 224 米，设计速度 30 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：拆除原有道路及构筑物等，根据设计标高要求对现状场地进行处理，新建机动车道、非机动车道、人行道，对地基承载力不足区域进行软基处理，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、缆线型管廊、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、道路附属构筑物工程、软基处理工程、交通安全设施工程、交通监控工程、其他工程等）、给

排水工程（含给水、雨水、污水工程）、电气工程（含缆线型管廊、照明工程）、燃气工程、海绵城市设施及管线迁改等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复/资料名称	发文主体	文号/编号
1	《关于航城街道前进三路（洲石路—机场南路）新建工程可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）19号
2	《关于航城街道前进三路（洲石路—机场南路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）63号
3	《建设项目环境影响审查批复》	深圳市宝安区环境保护和水务局	深宝环水批（2017）600944号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202300004号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建字第4403062023GG0058319号

（二）航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目西起钟黄路，东接阳光路。道路全长约496米，红线宽22米，双向四车道，设计速度30千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、交通安全设施工程、道路附属构筑物工程、其他工程等）、给排水工程（含给水、雨水、污水工程）、电气工程（含电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程、海绵城市、管线迁改等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2021）15号
2	《关于航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）42号
3	《关于航城街道振阳路（钟黄路—阳光路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）134号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202200052号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	深规划资源建许市政字BA—2023—0031号

（三）航城街道金盛路（金德路—机场南辅道）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目北起金德路，横跨钟屋渠，南接机场南路辅道。道路实施全长约 275 米，红线宽 40 米，双向六车道，设计速度 40 千米/小时，道路等级为城市次干路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道、巡河道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、巡河道、软基处理工程、交通安全设施工程、交通监控设施工程、道路附属构筑物工程、其他工程等）、桥梁工程、给排水工程（含给水、雨水）、电气工程（含电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程、海绵城市、管线迁改等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道金盛路（凯成一路—机场南路辅道）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2021）16 号
2	《关于同意航城街道金盛路（凯成一路—机场南辅道）新建工程项目分期实施意见的复函》	宝安区发展和改革局	/
3	《关于航城街道金盛路（金德路—机场南辅道）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）134 号
4	《关于航城街道金盛路（金德路—机场	宝安区发展和改革局	宝发改概算

	南辅道）新建工程项目总概算的批复》		〔2023〕126 号
5	《建设工程规划许可证》	宝安区发展和改革局	深规划资源建许 市政字 BA—2023 —0067 号

（四）航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目大致呈南北走向，北起内环路，南至航空路。道路全长 253.054 米，红线宽 50 米，双向四车道，设计速度 40 千米/小时，道路等级为城市次干路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道，对地基承载力不足区域进行软基处理，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电缆沟、通信管道、多功能智能杆、燃气等），对影响工程实施的管线进行迁改等。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、健步道、软基处理工程、交通安全设施工程、其他工程等）、给排水工程（含给水、雨水、污水、再生水工程）、电气工程、燃气工程、管线迁改工程及海绵城市等。

2. 项目已取得的批复

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书 〔2022〕67 号
2	《关于航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程项目可行性研究报告的批	宝安区发展和改革局	宝发改可研 〔2023〕50 号

	复》		
3	《关于航城街道黄田路（内环路—航空路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）87号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202300001号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	深规划资源建许市政字BA—2023—0037号

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

（五）航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目呈南北走向，起点接内环路，终点至航空路，道路全长约 189 米，红线宽 22 米，双向四车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：拆除现状临时硬化路面，新建机动车道、非机动车道、人行道，对地基承载力不足区域进行软基处理，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电缆沟、通信管道、多功能智能杆、燃气等）、对影响工程实施的管线进行迁改等。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、交通安全设施工程、交通监控、软基处理工程、交通疏解工程、其他工程等）、给排水工程（含给水、雨水、污水工程）、电气工程、燃气工程、海绵城市、管线迁改工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2022）68号
2	《关于航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）108号
3	《关于航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）110号
4	《关于航城街道州航路（航空路—内环路）新建工程用地意见的复函》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	/
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	深规划资源建许市政字BA—2023—0056号
6	《建筑工程施工许可证》	宝安区住房和城乡建设局	证书序列号：2023—1267

（六）航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目南起现状广深公路辅路，北至现状鹤洲三路。道路全长904.821米，实施长度为801.795米，红线宽30米，双向四车道，设计速度30千米/小时，道路等级为城市次干路。

建设内容主要包括：拆除现状路面、新建机动车道、人行道及非机动车道，道路软基处理，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、缆线型管廊、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理工程、交通安全设施工程、交通监控设施工程、其他工程、施工期交通疏解等）、给排水工程（含给水、雨水、污水）、电气工程（含缆线型管廊、照明）、燃气工程、管线迁改及海绵城市等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2022）29号
2	《关于航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）125号
2	《关于航城街道钟黄路（广深公路辅道—鹤洲村道）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）177号
3	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	宝安区发展和改革局	用字第440306202300018号
4	《建设工程规划许可证》	宝安区发展和改革局	建字第4403062023GG0008387号

（七）航城街道规划一路（黄麻布路—九围路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目起点接黄麻布路，终点接九围路，道路全长约 375 米，红线宽 12 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道（含海绵城市）、软基处理工程、交通安全设施工程、其他工程等）、给排水工程（含给水、雨水、污水工程）、电气工程（含电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程及管线迁改等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道规划一路（黄麻布路—九围路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2022）97 号
2	《关于航城街道规划一路（黄麻布路—九围路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2022）117 号
3	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第 440306202200069 号
4	《建设用地规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	地字第 440306202200132 号
5	《建筑工程施工许可证》	宝安区住房和建设局	证书序列号：2022—1968

（八）航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目拟治理挡墙长约 200 米，高 4—6 米，顶宽约 1 米，坡度近乎垂直，治理面积约 998 平方米。工程内容包括边坡治理、管线迁改、拆除与恢复工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2021）6 号
2	《关于航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2022）62 号
3	《关于航城街道三围公园旁边挡墙边坡工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2022）103 号
4	《地质灾害治理工程开工批复》	宝安区住房和建设局	年度序号： 2022—1868

（九）深圳市宝安区消防救援大队小型消防站正规化建设项目

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目建设规模为全区 23 个小型消防站，按照《深圳市消防救援支队小型消防站正规化建设推进方案》要求，利用现有条件进行改造提升，完成外观标识统一化、空间布局模块化、执勤训练实战化、内务设置标准化四个部分正规化建设，并对现状小型消防站部分内容进行改造修缮。

建设内容主要包括：对标志、标牌进行拆除重做、楼地面铺砖、屋面防水、设置晾晒场、安装卫生洁具、新建围墙、栽植乔木、设置训练设施等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于宝安区消防救援大队小型消防站正规化建设项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研(2022)52号
2	《关于深圳市宝安区消防救援大队小型消防站正规化建设项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算(2023)144号

(十) 宝安区新增五座消防站消防设备购置

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目根据《城市消防站建设标准》和《关于印发宝安区消防救援站建设标准和宝安区消防救援队伍经费保障标准的通知》，为航城消防站、长流陂消防站、碧头消防站、山门消防站和浪心消防站五座新增消防站购置必要的消防装备。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于宝安区新增五座消防站消防设备购置项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算(2021)114号

（十一）2017 年及以前年度消防设备购置

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目新增四支街道级政府专职消防队，每队计划配备一辆云梯消防车、一辆城市多功能主战消防车、一辆水罐泡沫消防车、一辆高喷消防车、一辆高层供水消防车、一辆清障救援消防车、一辆 18 吨大功率水罐泡沫消防车、一批特种消防装备及通信器材及一批小型五十铃水罐消防车。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于下达石岩街道天宝路综合改造工程等 32 个项目 2021 年政府投资计划的通知》	宝安区发展和改革局	宝发改政投 (2021) 17 号

（十二）2018 年消防设备购置

1. 项目概述

本项目为进一步提升我区消防灭火抢险救援能力，更好地保障广大人民群众的生命安全，为消防站购置必要的消防装备。计划配备一辆抢险救援消防车、一辆云梯消防车、一辆城市多功能主战消防车、一辆大型水罐消防车、一辆高喷消防车、一辆干粉泡沫联用消防车及一批消防器材及通信器材。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于下达石岩街道天宝路综合改造工程等32个项目2021年政府投资计划的通知》	宝安区发展和改革局	宝发改政投(2021)17号

（十三）宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目—航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，项目位于宝安区洲石路沿线及鹤洲路沿线，其中，洲石路沿线整治范围为南起广深公路，北至料坑大道交叉口，长度约6.7千米，主要对沿线的建筑立面进行改造，对九围新村内的道路进行改造，改造道路长度约3.755千米，改造道路的宽度约为5—15米；鹤洲路沿线整治范围为鹤洲路、锦文美食街及鹤洲村道，鹤洲路长约0.75千米，锦文美食街长约0.265千米，鹤洲村路长约1.205千米，合计约2.22千米。

建设内容主要包括：洲石路及鹤洲路沿线建筑外立面改造共约339,990平方米，道路改造约44,608平方米，以及相应的配套工程等。

工程内容主要包括：建筑立面综合改造、道路改造工程、水土保持工程及海绵城市工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道鹤洲路及洲石路沿线综合整治工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2024）1号
2	《关于航城街道鹤洲路及洲石路沿线综合整治工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2024）118号
3	《关于宝安区城中村整治提升“三个一点”模式试点项目—航城街道鹤洲等片区公共配套设施完善工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2024）144号

（十四）航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目起点接现状金德路，终点接现状三围北路涵洞，道路全长约 460 米，红线宽 9—20 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、照明、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理、交通安全设施工程、交通监控设施工程、道路附属构筑物工程、其他工程）、给排水工程（给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程及管线迁改工程、海绵城市等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2021）14号
2	《关于航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）201号
3	《关于航城街道草围路（金德路—三围北路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）264号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202300044号
5	《建设用地规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建字第4403062024GG0003425号

（十五）航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目大致呈东西走向，西起规划金盛路，东至现状广深公路，道路实施长度约588.64米，红线宽22米，双向四车道，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道及非机动车道，新建交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理工程、道路附属构筑物工程、交通安全设施工程、其他工程）、给排水工程（含给水、

雨水、污水）、电气工程（含电力、通信、照明）、燃气工程、管线迁改工程及海绵城市等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2023）9号
2	《关于航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）252号
3	《关于航城街道金德路（金盛路—广深公路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2023）299号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202300092号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建字第4403062024GG0085479号

（十六）航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目大致呈南北走向，南起机场南路，北至规划金德路，道路全长约270米（本项目不含路口），红线宽15米，双向两车道，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道及非机动车道，新建交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理工程、道路附属构筑物工程、交通安全设施工程、其他工程）、桥梁工程、给排水工程（含给水、雨水、污水）、电气工程（含电力、通信、照明）、燃气工程、管线迁改工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2023）10号
2	《关于航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）266号
3	《关于航城街道钟新路（金德路—机场南路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2024）7号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第440306202300054号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建字第4403062024GG0087485号

（十七）航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目起点接规划金盛路，终点接现状广深公路辅道，道路实施长度约614.283米，红线宽2

0—12 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、非机动车道、人行道、新建桥梁，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、照明、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（土石方工程、机动车道、人行道、软基处理、交通安全设施工程、交通监控设施工程、道路附属构筑物工程、其他工程）、桥梁工程、给排水工程（给水工程、雨水工程、污水工程）、雨水泵站工程、电气工程（电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程、管线迁改工程及海绵城市工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2023）8 号
2	《关于航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2024）16 号
3	《关于航城街道圃溪路（金盛路—广深公路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2024）38 号
4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用字第 440306202400006 号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建字第 4403062024GG0157428 号

（十八）航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目大致呈南北走向，起点与现状航城大道相接，终点接入规划固辉路，道路实施长度约 182.65 米，红线宽 15 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、照明、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理、交通安全设施工程、道路附属构筑物工程、其他工程）、给排水工程（给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程、管线迁改工程及海绵城市等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2023）82 号
2	《关于航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2023）286 号
3	《关于航城街道勤辉路（固辉路—航城大道）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2024）44 号

4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用 字 第 44030620230011 0 号
5	《建设工程规划许可证》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	建 字 第 4403062024GG00 27494 号

（十九）航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目位于航城街道黄麻布社区勒竹角临时公交场站西北侧，挡墙边坡总长约 157.2 米，高 2.0～11.0 米，坡度 75° -85°，用地面积 2,541.58 平方米，主要采用“灌注桩+肋柱+面板”和“微型桩+肋柱+面板”加固治理方式，治理面积约 1,650 平方米。

工程内容主要包括：土石方工程、边坡挡墙加固工程、截排水工程、其他工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研 (2023) 277 号
2	《关于航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算 (2024) 9 号
3	《地质灾害治理工程开工批复》	宝安区住房和建设局	年度序号：2024—0976

4	《关于反馈航城街道黄麻布社区簕竹角临时公交场站挡墙工程初步设计及概算意见的复函》	深圳市生态环境局宝安管理局	/
---	--	---------------	---

(二十) 航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目主要对航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡进行治理。其中，新丰小学边坡北段坡脚线长约 140 米，坡高 4—8 米，坡度约 70-80°；新丰小学中段边坡坡脚线长约 240 米，坡高 8—11 米，坡度约 65-70°；新丰小学南段边坡坡脚线长约 110 米，坡高 2—4 米，近于直立。边坡坡脚线总长约 490 米。边坡主要地层为素填土、黏土、粉质黏土、全风化花岗岩、强风化花岗岩。边坡设计拟采用“微型桩+封板”“挡墙+锚杆格构梁”“锚杆格构梁”的治理方式，治理总面积约 4,885.85 平方米。

工程内容主要包括：土石方工程、边坡支护工程、截排水工程、其他工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研(2023)278号
2	《关于航城街道九围社区新丰学校西南侧边坡工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算(2024)66号
3	《临时使用林地审批同意书》	宝安区发展和改革局	深宝安林地许准(2024)11号

（二十一）航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路） 新建工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目呈南北走向，南起规划内环路，北至机场南辅道（接金盛路一期预留范围）。道路全长814.396米，红线宽38—60.44米，双向四车道，设计速度40千米/小时，道路等级为城市次干路。

建设内容主要包括：新建机动车道、人行道、非机动车道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电力、通信、多功能智能杆、燃气等），并设置海绵设施、水土保持工程等。

工程内容主要包括：道路工程、桥涵工程、隧道工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、海绵城市、水土保持工程和管线迁改等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程项目建议书的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改建议书（2024）3号
2	《关于航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研（2024）181号
3	《关于航城街道金盛路（机场南路辅道—内环路）新建工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算（2024）180号

4	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	深圳市规划和自然资源局宝安管理局	用 字 第 44030620230010 5 号
---	-------------------------	------------------	--------------------------------

（二十二）深圳市宝安区航瑞中学体育馆改造提升工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目拟对宝安区航瑞中学体育馆进行装修改造，改造建筑面积约 2,262 平方米。主要建设内容为对室内地面、天花及墙面进行装饰，铺设消防及强弱电管线，设置舞台、LED 屏、健身器材工程等。

工程包括入口改造工程、室内改造工程、安装工程（消防工程、强电工程、通风空调工程、弱电工程）、其他工程（LED 屏幕、舞台制作及安装、新建储物柜、健身器材工程）等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于深圳市宝安区航瑞中学体育馆改造提升工程可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研 (2024) 6 号
2	《关于深圳市宝安区航瑞中学体育馆改造提升工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算 (2024) 127 号

（二十三）航城街道黄田社区霸王钟表工业城西北侧边坡治理工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本项目主要对航城街道黄田社区霸王钟表工业城西北侧挡墙边坡进行治理，总长约 250.70 米，

墙高约 5 米，采用“微型桩+肋柱+面板”的加固方案，完善排水系统，治理总面积 1253.5 平方米。

工程内容主要包括：边坡支护工程、截排水沟、其他工程等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道黄田社区霸干钟表工业城西北侧边坡治理工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研(2024)31号
2	《关于航城街道黄田社区霸王钟表工业城西北侧边坡治理工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算(2024)74号

（二十四）航城街道九围村供用电安全专项整治工程

1. 项目概述

根据《实施方案》，本次设计整治范围为航城街道九围村，共计 645 栋建筑，约 9540 套住宅，总建筑面积约 43.37 万平方米。包括新建 6 座箱变基础，并对线路部分进行改造，按照《深圳市城市规划标准与准则》要求完善供配电设施。

建设内容主要包括：新建 6 座箱变基础，建设低高压线路通道，更换低压主电缆及架空线的重新敷设等。

2. 项目已取得的批复

截至本法律意见书出具之日，该募投子项目已取得的批复如下：

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《关于航城街道九围村供用电安全专项整治工程项目可行性研究报告的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改可研(2023)224号
2	《关于航城街道九围村供用电安全专项整治工程项目总概算的批复》	宝安区发展和改革局	宝发改概算(2024)21号

综上所述，本所律师认为，本次发行对应的募投项目已取得立项等相关批复。

四、募投项目资金筹措方案及预期收益来源

（一）资金筹措方案

根据《实施方案》，募投项目工程建设静态成本总投资概算为 151,974 万元，建设资金来源为财政资金，同时拟采用发行政府专项债券方式筹集资金，因涉及债券发行费用及利息等纳入成本，项目开发建设总投资调整为 155,109 万元，其中财政资金拟投入 116,902 万元，通过专项债券融资 38,207 万元，结合建设资金需求，为保障项目建设期间资金需求，本项目已于 2024 年 8 月发行专项债券²募集资金 12,300 万元，已于 2024 年 10 月发行专项债券³募集资金 6,407 万元，

²债券名称“2024 年深圳市政府专项债券（三十三期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目”。

³债券名称“2024 年深圳市政府专项债券（六十七期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）”，原募集资金金额为 9,900 万元，2024 年 12 月将本期债券中原计划用于深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目 3,492.897 万元资金调整至了深圳市宝安区 2024 年西乡重点产业园区配套基础设施建设项目，调整后深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目使用本期债券资金金额调整为 6407 万元（四舍五入结果）。

已于 2025 年 5 月发行专项债券⁴募集资金 6,200 万元，已于 2025 年 6 月发行项目第四期专项债券，募集资金 4,500 万元⁵；已于 2025 年 10 月发行项目第五期专项债券，募集资金 1,000 万元⁶，已于 2025 年 12 月发行项目第六期专项债券，募集资金 1,600 万元⁷，本次计划于 2026 年 6 月发行项目第七期债券募集资金 6,200 万元。

（二）预期收益来源

根据《实施方案》，本次募投项目将安排城市更新用地土地出让收入、国有土地使用权出让收入、地下通信管道出租收入及财政补贴收入作为债券还本付息期内的主要来源。城市更新地块主要为宝安区航城街道钟屋黄田旧村城市更新单元、新安街道新安 25 区城市更新单元一期 C 项目；国有土地使用权出让地块为新安街道宝安西组团南街坊地块。

（三）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》：“本项目资金方案专项债券本金资金覆盖率可达到 1.36，本息资金覆盖率可达到 1.27，本息资金覆盖倍数可达到 1.21 倍。当收入成本变动达±15%情况下专项债券本息资金覆盖倍数最低 1.02，最高 1.39；当债

⁴债券名称“2025 年深圳市政府专项债券（二十一期）-深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）”。

⁵债券名称“2025 年深圳市政府专项债券（二十八期）-深圳市宝安区 2024 年航城产业园区配套基础设施建设项目（续发）”。

⁶债券名称“2025 年深圳市政府专项债券（六十一期）-深圳市宝安区 2024 年航城产业园区配套基础设施建设项目（续发）”。

⁷债券名称“2025 年深圳市政府专项债券（七十八期）-深圳市宝安区 2024 年航城产业园区配套基础设施建设项目（续发）”。

券利率变动达±15%情况下专项债券本息资金覆盖倍数最低1.20，最高1.21。依然具有较强的稳定性与风险抵抗能力。还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。”

根据《财务评估报告》：“项目债券本金资金覆盖率为1.36，债券本息资金覆盖率为1.27，债券本息资金覆盖倍数为1.21。”“各风险因素单独变动±15%的情况下测算结果显示专项债券存续期债券本息及本金覆盖率和覆盖倍数均>1，还本付息资金具有基本的稳定性与风险抵抗能力。”

五、发行文件及发行有关机构

（一）评级报告

新世纪评级就本次发行出具了《评级报告》，本次发行的债券信用级别为AAA级。

根据国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn>）关于新世纪评级的公示信息以及中国证券监督管理委员会网站公示信息（截至2026年6月8日最后查询日），新世纪评级（统一社会信用代码：91310110132206721U）于2007年9月30日获得证监会《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），取得从事证券市场资信评级业务资质；2024年4月30日，新世纪评级已完成2023年度证券评级机构备案。

综上，新世纪评级为中国境内依法设立且有效存续的法人，具有从事证券资信评级业务资质，具备为本期债券信用评级出具评级报告资格。

（二）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《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：31440000G3478214XU）且年度考核合格。本所指派的杜珊律师、豆晓云律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。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。

（三）财务评估报告

中天正和就本次发行出具了《财务评估咨询报告》。《财务评估咨询报告》未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

根据国家企业信用信息公示系统关于中天正和的公示信息，中天正和持有深圳市市场监督管理局福田管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91530000216529413X），以及根据深圳市财政局于2024年8月20日核发的《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：47470448）。中天正和为在中国境内依法设立且有效存续的有限责任会计师事务所。

综上所述，本所律师认为，为本次发行提供信用评级服务、评估咨询服务、法律顾问服务的专业机构均具备相关从业资质。

六、项目风险提示

（一）项目建设风险

在工程项目建设期间，可能因项目设计方案变化、项目单位的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、工程事故等因素造成项目实施进度的延迟，导致不能按时完成、工程投资增加。另外，本项目位于我国华南地区，自然灾害（台风、雷雨）多发，可能对项目建设过程中产生影响。

（二）项目运营风险

项目运营期间，本期债券对应的本息可能因项目收入未达预期而受到影响，同时本项目涉及项目建设，考虑到实施过程中的不确定因素，运营成本费用存在增加的风险。

（三）自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

（四）利率风险

本期债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动可能使本期债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

（五）政策风险

地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目建设。

七、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格。
2. 本次发行的额度在市财政局下达的宝安区 2026 年第一批新增债务限额范围内。
3. 本次发行募投项目的项目单位是深圳市宝安区航城街道办，前述项目单位具备实施对应的募投项目的主体资格。
4. 本次发行的募投项目已取得立项等相关批复。
5. 根据《财务评估报告》关于项目预期收益与自求平衡测算结果，本期专项债券满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合财预〔2017〕89 号文的规定。
6. 《实施方案》对本次债券发行进行了事前绩效评估，论证了项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性及绩效目标合理性等内容，符合财预〔2021〕61 号文规定。
7. 为本次发行提供信用评级服务、评估咨询服务、法律顾问服务的专业机构均具备相关从业资质。
8. 本次发行的风险因素包含项目建设风险、项目运营风险、自然风险、利率风险、政策风险等。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式三份，本所留存一份，其余两份供发行人为本法律意见书之目的而使用。

（正文完，下转签字页）

（本页无正文，为《广东广和律师事务所关于 2026 年深圳市政府专项债券（二十一期）—深圳市宝安区 2024 年航城重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）之法律意见书》之签字盖章页）

广东广和律师事务所

（盖章）



童新

律所负责人：

童新

经办律师：

杜珊

杜珊

经办律师：

豆晓云

豆晓云

日期：2026 年 6 月 9 日