

北京市康达（西安）律师事务所
关于

2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目

专项债券项目

法律意见书



目 录

释 义	3
正 文	7
第一章 本次债券发行基本情况的合法性审查	7
一、本次发行的基本情况	7
二、专项债券发行主体	8
第二章 本次债券发行所对应投资项目的合法性审查	9
一、项目基本情况	10
二、项目立项与批复	10
三、项目建设基本情况	10
第三章 建设项目资金来源的合法性审查	17
一、项目资金来源	17
二、项目资金到位可行性	17
三、募集资金用途	18
第四章 项目风险与应对措施的审查	20
一、影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	20
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	21
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	22
四、还款保障措施	23

第五章 相关文件及中介机构合法性审查	27
一、《评价报告》及会计师事务所资质	27
二、《法律意见书》及律师事务所资质	27
第六章 结论意见	28



释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

中国	指	中华人民共和国
发行人	指	陕西省人民政府
本次发行/专项债券	指	2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券
《实施方案》	指	2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目实施方案
《评价报告》	指	2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券项目评价报告
本所	指	北京市康达（西安）律师事务所
元	指	人民币元



法律意见书

(2026) kdxalaw意第17号

致陕西省财政厅：

本所接受委托，指派李博阳、张晓静律师为2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券项目发行事项出具法律意见。根据《中华人民共和国预算法》（2018年修正）《政府投资条例》（中华人民共和国国务院令712号）《关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）《地方政府专项债务预算管理办法》（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）《关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172号）《关于印发地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（财预〔2018〕209号）《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）及其他相关有效、现行法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现对本次融资自求平衡专项债券（以下简称“专项债券/本项目”）发行出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、相关规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对与出具本法律意见书有关的所有文件资料进行了核查。



本所律师的声明与承诺:

1. 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;本所律师基于上述法规政策、项目文件,遵循勤勉尽责和诚实信用原则,独立发表意见,不存在虚假引述、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于发行人、债券对应项目主管部门、实施单位、债券项目发行中介机构已向本所律师提供的一切应予以提供的文件资料。对于出具法律意见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、发行人或其他有关机构出具的文件作判断。本所律师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。

3. 本所以及承办律师与发行人、债券发行中介机构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。

4. 本所律师仅就发行人本次债券发行所涉及的法律问题进行核查,不对有关信用评级、流动性、偿债能力、专项债券方案总体评价以及其他应由第三方机构发表的专业事项发表意见。本法律意见书中若涉及债券发行及对应项目情况、信用评级、流动性、偿债能力、专



项债券方案总体评价等内容时，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。

5. 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：



正 文

第一章 本次债券发行基本情况的合法性审查

根据委托单位及项目其他机构提供的文件，截至本法律意见书出具之日，本次债券发行基本情况如下：

一、本次发行的基本情况

本次债券发行的基本情况如下：

- 1、债券名称：“2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券”
- 2、发行年份：2026年
- 3、发行金额：1,000.00. 万元
- 4、发行期限：20年期
- 5、债券（年）利率：3%（估算）

根据《实施方案》，本项目总投资 2,820.00 万元，项目投资费用估算明细如下表所示：

序号	建设内容	投资估算金额	占比
1	建安工程费	2,371.00	84.08%
1.1	建筑工程	1,842.00	65.32%
1.2	安装工程	263.00	9.33%
1.3	设备购置	266.00	9.43%
2	工程建设其他费用	240.00	8.51%
2.1	工程建设管理费	42.00	1.49%
2.2	建设工程监理费	42.00	1.49%
2.3	工程勘察费	12.00	0.43%
2.4	工程设计费	51.00	1.81%

序号	建设内容	投资估算金额	占比
2.5	其他费用	93.00	3.30%
3	基本预备费	209.00	7.41%
	建设投资小计	2,820.00	100.00%
4	建设期利息（含发行费用）	0.00	0.00%
5	铺底流动资金	0.00	0.00%
	项目总投资合计	2,820.00	100.00%

本所律师认为，本次债券发行的金额应根据《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）第六条的规定，在国务院批准的分地区限额内发行地方政府债券；本次债券发行的期限符合《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）第三条规定的20年期；本次债券的发行利率符合《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）第三条第（四）项关于“坚持地方政府债券市场化发行，促进债券发行利率合理反映地区差异和项目差异”之规定；本次债券对应投资项目截至本律所出具法律意见书之日属于待开工新建项目，本建设项目属于生态环保领域，项目领域未被纳入国办发〔2024〕52号文的负面清单当中。

二、专项债券发行主体

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区



的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。

《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）第二条第（四）项规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应同一地区多个项目集合发行，具体由市县级财政部门会同有关部门提出建议，报省级财政部门确定。市县级政府及其部门负责承担专项债券的发行前期准备、使用管理、还本付息、信息公开等工作。

本所律师认为，本次专项债券由陕西省人民政府作为发行主体，并转贷给汉中市西乡县人民政府使用，符合上述法规政策之规定。

第二章 本次债券发行所对应投资项目的合法性审查

根据委托单位及项目其他机构提供的文件，截至本法律意见书出



具之日，基本情况如下：

一、项目基本情况

1、项目名称

汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目

2、项目主管和实施运营主体

(1) 本项目主管部门和实施单位均是西乡县住房和城乡建设管理局

经本所律师通过全国组织机构代码数据服务中心网(<https://www.cods.org.cn/gscx/>)等公开资料进行核查，项目主管和实施部门的基本情况如下：

负责人	未公示	登记状态	正常
统一社会信用代码	11610724567108784E	机构类型	政府机关
登记号	未公示	经营期限	无固定期限至无固定期限
注册地址	陕西省汉中市西乡县金牛路31号		
宗旨和业务范围	未公示		

二、项目立项与批复

根据《实施方案》及项目中介提供的文件，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得如下关键批复：

序号	文件名称	文件批号
1	关于西乡县小杨河流域截污管网建设项目可行性研究报告的批复	西发改投资（2023）254号
2	关于调整西乡县小杨河截污管网建设项目可行性研究报告有关内容的批复	西发改投资（2026）27号



序号	文件名称	文件批号
3	关于西乡县小杨河流域截污管网建设项目初步设计的批复	西发改投资〔2024〕25号
4	关于调整西乡县小杨河截污管网建设项目初步设计有关内容的批复	西发改投资函〔2026〕28号
5	关于西乡县小杨河截污管网建设项目项目用地预审和选址意见的说明（明确本项目不涉及新增建设用地）	/
6	关于西乡县小杨河流域截污管网建设项目工程规划许可的批复	/
7	建设项目环境影响登记表	/
8	不单独进行节能审查的固定资产投资项​​目能耗说明和节能承诺	/
9	建筑工程施工许可证	/

三、项目建设基本情况

1、项目地址

根据《实施方案》披露，本项目拟建地点位于杨河镇，设计起点位于拱桥社区，终点至于上杨路五渠村石家院子污水主管道，途经高土坝社区、厂湾村、五渠村等。具体区位详见下图：



2、项目建设规模及内容

《实施方案》披露，本项目建设规模、建设内容分别为：项目选址位于杨河镇，设计起点位于拱桥社区，终点位于上杨路五渠村石家院子污水主管道，途经高土坝社区、厂湾村、五渠村等。主管网总长度约8944米，其中DN300总长约2311米，DN400总长约3149米，DN500总长约2332米，DN600总长约1152米；支管DN200总长度9348米；配套钢筋混凝土检查井372座，道路拆除及恢复面积共计10772平方米。

3、项目进度安排

《实施方案》披露的专项债券对应项目进度安排如下：

本项目在建项目，建设期9个月，已于2026年4月开工建设，预计2026年12月竣工验收投入使用。项目现状为在建。



本项目运营期19年，项目进入运营期后，运营工作由西乡县住房和城乡建设管理局负责，对管网进行运营、管理、维护。

4. 项目建设背景及必要性

(1) 《实施方案》披露的项目建设必要性

①项目建设是完善排水基础设施，治理农村生活污水的迫切需求

近年来，随着社会经济的快速发展和农村生活水平的提高，传统的农村生活、生产方式也逐渐发生变化。杨河镇集中供水基本达到全覆盖，卫生器具大大普及，与此相伴的是生活污水产生量急剧增加，但在快速城镇化进程中，环境问题日益突出，生活污水处理设施严重缺失，传统的以资源化利用为主的处理方式已不能满足现状农村的实际需求，部分生活污水未经过任何处理便直接排入附近水体，同时渗入地下，可能会污染地下水，直接对城镇居民的饮用水安全造成严重的影响。

本项目通过完善排水基础设施，满足居民排水需求，有效治理农村生活污水，保证居民饮用水安全。

②项目建设是发挥处理终端作用，提高投资收益率的必要措施

杨河镇污水收集后接入西乡县循环经济工业园区污水处理厂，目前，由于西乡县多区域未建设污水收集支管，导致污水处理厂污水量不足，该污水处理厂尚未达到设计处理规模，未充分发挥污水处理厂的功能作用，效益未能得到充分发挥。

本项目建设提高基础设施覆盖率，提升污水收集率，充分发挥



污水处理厂功能作用。

③项目建设是提高居民生活品质，改善区域生态环境的有效手段

杨河镇境内河道属长江流域汉江水系。主要河流有杨家河、牧马河支流。目前，项目范围尚未敷设排水管道，居民生活污水部分采用化粪池收集，用于土地施肥；另外一部分直接排入河道，污染河道水质，对区域生态环境产生不可逆转的影响。从长远来看，生活污水无序排放，夏季异味明显，破坏居民生活环境，对农村人居环境构成严重威胁。

本项目建设推动城镇污水管网向周边村庄延伸覆盖，对居民生活污水进行统一收集、处理，不仅优化居民生活环境，提高居民生活品质，提升居民幸福感、获得感。同时，有效保护生态水系，改善区域生态环境，推动重点流域水系保护工作。

（2）项目实施的公益性

本项目属于生态环保领域项目，符合公益性要求。

（3）项目实施的收益性

根据《实施方案》披露，本项目建成后，项目的收益来源为管道租赁收入等。

本所律师认为，本次债券对应的建设项目领域不属于《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）规定的负面清单中的禁止项目；本次专项债券项目根据实施方案披露的



施工进度属于新开工项目，参照《国家发展改革委员会办公厅关于组织申报2023年地方政府专项债券项目的通知》第一条“申报项目所需条件”第（三）项关于“优先支持在建项目，新开工项目必须已完成可研审批或批准、备案手续”之规定，目标项目作为在建项目已取得债券发行所需的前置批复文件，根据《中华人民共和国城乡规划法（2019修正）》第四十条关于“在城市、镇规划区内进行建筑物、构筑物、道路、管线和其他工程建设的，建设单位或者个人应当向城市、县人民政府城乡规划主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府确定的镇人民政府申请办理建设工程规划许可证。”之规定，应当及时依据工程规划许可批复申请办理建设工程规划许可证，项目主管部门及实施单位应当压实对建设项目的全流程合规建设，确保项目工程按照披露进度竣工验收并交付使用，满足《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）第四条第（十）项关于“推动项目加快开工建设，尽快形成实物工作量。”之要求；项目主管部门及实施单位“西乡县住房和城乡建设管理局”依法设立并存续至今，不存在法律法规、规范性文件所规定的应当终止、撤销或解散的情形，具备负责建设及管理“汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目”的资格；专项债券对应项目的建设根据《实施方案》披露内容具备必要性，属于收益性的公益项目，符合《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）第二条关于“地方政府专项债券指省级政府为有一定收益的公益性项目发行的、以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源



的政府债券”之规定。



第三章 建设项目资金来源的合法性审查

根据委托单位及项目其他机构提供的文件，截至本法律意见书出具之日，项目建设资金来源基本情况如下：

一、项目资金来源

根据《实施方案》披露的内容，本项目概算总投资2,820.00万元。

资金来源为：拟申请专项债券1,000.00万元，占比35.46%；其余1,820.00万元来源为财政资金，占比64.54%。

资金来源符合《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）第一条第（二）项关于“坚持协同配合。科学实施政策“组合拳”，加强财政、货币、投资等政策协同配合。积极的财政政策要加力提效，充分发挥专项债券作用，支持有一定收益但难以商业化合规融资的重大公益性项目（以下简称重大项目）。稳健的货币政策要松紧适度，配合做好专项债券发行及项目配套融资，引导金融机构加强金融服务，按商业化原则依法合规保障重大项目合理融资需求。”之规定。

二、资金到位可行性及债券发行计划

1. 资本金到位情况及比例

项目资本金1,820.00万元，由财政资金安排解决，资金按照工程进度陆续到位。

本所律师认为，根据《实施方案》披露的内容，项目资本金占总



投资额的比例为64.54%，《实施方案》披露的项目资本金比例符合《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）第二条规定的20%的最低资本金比例。

2. 专项债券拟发行计划

根据项目总投资、资金来源及预计工期，项目债券发行计划见下表：

序号	年度	发行规模	发行期限	付息方式	还本方式
1	2026年	1,000.00万元	20	每半年支付一次	到期后一次性还本
	合计	1,000.00万元			

本所律师认为，发行计划符合《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）第三条第（一）项、第（三）项之规定。

三、募集资金用途

依据《实施方案》披露的要素，本次发行的专项债券资金用于汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目的建设支出，符合《〈关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知〉（财预〔2018〕34号）》第五条第（十）项关于“地方政府债券发行必须一律与公益性建设项目对应”的规定，同时，项目主管部门及实施单位应依法合规使用债券募集资金，严禁将资金用于《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）第六条第（四）项、《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）规定的“专项债券使



用负面清单”列举的支出当中。

本所律师综合上述要素认为，本次募集资金来源及用途符合《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）《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）等相关法律法规、政策之规定。



第四章 项目风险与应对措施的审查

根据实施方案及委托单位及项目其他机构提供的文件披露，截至本法律意见书出具之日，专项债券及对应项目风险与应对、保障措施基本情况如下：

一、影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

（一）风险因素

1. 工期变化风险：项目工期受地质勘察详细度、设计方案优劣、组织管理水平、资金到位情况、施工技术等诸多因素影响，存在延期可能。工期拖延不仅增加建设期利息，还推迟项目现金流入，影响整体收益。

2. 工程事故风险：施工过程中可能遭遇难以预测的地质变化，或因施工不当、管理不善引发安全事故，导致工程延期、投资增加及人员伤亡，进而减少项目净收益。

3. 自然风险：火灾、洪水等不可抗力自然灾害可能对公共配套设施及建筑物造成直接破坏，给项目带来经济损失。

（二）主要控制措施

1. 强化前期工作：由职能部门做好顶层规划，深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少设计变更，从源头避免因方案问题导致的工期延误或工程报废。

2. 优选承包商：选择施工技术高、管理水平强、经济实力雄厚且设备先进的施工队伍，通过签订规范合同明确违约责任，做好合同管理，确保工程质量与进度。

3. 加强过程管控：提高灾害防范意识，加强施工现场的灾害防范与安全管理，尽可能降低因自然或人为事故造成的损失。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

（一）风险因素

1. **项目投资变化风险**：项目总投资基于初步设计概算核定，后期实施过程中可能因各种因素发生较大变动，影响项目资本金投入及发债计划的正常安排。

2. **利率波动风险**：在专项债券存续期内，宏观经济环境变化及国家经济政策调整可能引起市场利率波动，增加项目财务成本，影响投资收益。

（二）控制措施

1. **严格控制投资规模**：严格执行批复概算，深化设计减少变更，控制工程建设成本，确保投资额度在可控范围内，保障资本金与发债计划的匹配。

2. **灵活运用金融工具**：动态调整债券发行期限、还款方式及时间，做好期限配比与还款计划准备。加快资金周转，盘活沉淀资金，利用资金使用效率产生的收益对冲利率波动带来的损失。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

（一）风险因素

1. 收入变动风险：收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是收费达不到预期时将导致偿债能力减弱。

2. 支出变动风险：项目运营期间可能出现支出规模过快扩张，导致年度资金结余较预测值大幅减少，进而影响还本付息的资金储备。

3. 经营风险：包括财务、管理、招投标等内部因素，以及国民经济状况变化等外部因素，均可能影响项目的经济效益。

4. 政策风险：金融政策、环保政策、建筑安全条例等宏观政策变化，或审批手续、法律法规的调整，可能给项目运营带来经济损失。

5. 社会风险：城市规划调整、区域发展变迁、公众干预及治安状况等社会人文环境变化，可能影响项目的正常运营与收益。

（二）主要控制措施

1. 加强市场调研与需求预测：开展深入的市场调查，获取详尽的投资环境信息，提高投资决策（如区位、时机、融资、策略）的科学性，降低不确定性。

2. 严格财务管理：加强对项目经费的管控力度，坚决压缩不合



理支出，减少资金浪费。将还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付事项，确保按时足额支付。

3. 专业化运营管理：聘请专业运营团队负责后期运营管理，吸取国内外成功管理经验，提高服务水平，确保项目尽早产生收益并保持稳定。

4. 全流程精细化管理：从项目实施角度，抓好全过程投资、进度和质量控制。设计方案贯彻以人为本理念，为优质运营打下硬件基础。必要时聘请专家指导，降低经营费用，提高收益水平。

四、还款保障措施

（一）还款责任及保障

按照《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》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规



定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

（二）项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在西乡县住房和城乡建设管理局名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，西乡县住房和城乡建设管理局定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

（三）项目还本付息资金对应的收入管理

1. 预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。

主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

2. 预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

本所律师认为，根据《实施方案》及相关披露资料，2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券项目的收益存在潜在风



险，项目实施单位针对上述风险因素，遵循依法投资原则、收益性原则、规模控制原则，对项目风险进行系统分析，提出了风险预防和保障措施。上述风险的披露符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）第十二条关于“地方财政部门应当按照地方政府债券信息披露有关规定，及时公开对投资者做出购买决策有重大影响的其他信息”之规定。



第五章 相关文件及中介机构合法性审查

一、《评价报告》及会计师事务所资质

汉中四方有限责任会计师事务所就本期债券发行出具了《2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券项目评价报告》。

经核查，汉中四方有限责任会计师事务所持有汉中市行政审批服务局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：916107004359576372），并持有陕西省财政厅核准的《会计师事务所执业证书》（批准执业文号：陕财注〔1999〕091号；执业证书编号为61060099，批准执业日期：1999年12月28日）。

本所律师认为，上述会计师事务所是中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构，具备出具本次专项债券发行《评价报告》的相关资质。

二、《法律意见书》及律师事务所资质

北京市康达（西安）律师事务所经陕西省司法厅批准设立并核发《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码为31610000H04200185J），具备提供法律服务的主体资格。

本所律师认为，上述相关机构均具有依法出具本次专项债券发行业务的相关文书的合法资质。



第六章 结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、本期专项债券由陕西省人民政府作为发行人，具备发行本期专项债券之主体资格；

2、本期专项债券对应的建设项目：汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目，属于在建项目，项目已取得发行债券所需前置批复，此次应当重点确保按工程进度获得施工审批手续，确保全流程合规建设并按时形成实物工作量以避免募集资金的闲置并确保债券还本付息的资金来源；

3、本次发行募集资金，根据实施方案披露的债券发行要素，将用于“汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目”的建设支出，项目建设的资金来源及专项债券用途符合政策法规，主管部门及实施单位应加强资金用途监管措施，确保不将募集资金用于禁止类项目和支出；

4、根据实施方案披露的债券发行要素，本项目主管部门及实施单位具备主管、建设“汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目”的主体资格；

5、为本期专项债券发行提供服务的审计评估机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质；

6、本专项债券对应建设项目的财务、市场、管理等风险不属于本次债券发行的实质性法律障碍，但发行后应注重对应项目的全流程合规建设，预防可能出现的风险，落实风险防控机制，保障募集资金形成实物工作量，确保还本付息来源。

（以下无正文）



本页无正文，为北京市康达（西安）律师事务所关于“2026年汉中市西乡县小杨河截污管网建设项目专项债券项目”法律意见书之签章页。

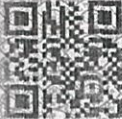
北京市康达（西安）律师事务所

经办律师：

经办律师：



2026年9月16日

执业机构	北京市康达(西安)律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16101202110364599	持证人	李博阳
法律职业资格 或律师资格证号	A20176101040484	性别	男
发证机关	陕西省司法厅	身份证号	622201199110021212
发证日期	2024年01月31日		

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度		考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	西安市司法局	备案机关	
备案日期	2026.5-2027.5	备案日期	

执业机构 北京市康达（西安）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16101201311134773

法律职业资格
或律师资格证号 A20116101040336

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2025 年 06 月 19 日



持证人 张晓静

性 别 女

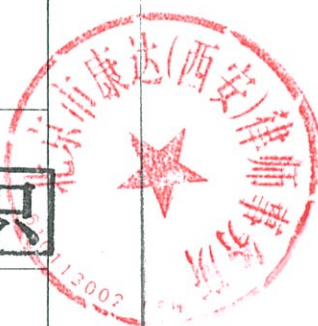
身份证号 411082198709225425

律师年度考核备案

考核年度	称 职
考核结果	
备案机关	2024年度律师年度考核备案 西安市司法局
备案日期	2025.5-2026.5

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	称 职
备案机关	2025年度律师年度考核备案 西安市司法局
备案日期	2026.5-2027.5





律师事务分所 执业许可证

(副本)

统一社会信用代码: 31610000H04200185J

北京市康达(西安) 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:

2023

年

07

月

19

日



所属律师事务所变更登记备案 (七)

退出合伙人姓名	日期
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日
年 月 日	年 月 日

律师事务所分所年度考核记录

2023年度

西安市司法局

2024.5-2025.5

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

合格

2024年度

西安市司法局

2025.5-2026.5

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

合格

2025年度

西安市司法局

2026.5-2027.5

考核年度

考核结果

考核机关

考核日期

合格