



陕西博硕律师事务所
关于国家高速公路京昆线（G5）
合阳至蒲城段改扩建工程专项债券
之
法律意见书

2025 年 7 月



陕西博硕律师事务所
关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程
专项债券之法律意见书

（2025）博法意字第 209 号

陕西博硕律师事务所（以下简称“本所”）受托担任国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程专项债券发行工作（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问。本所根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国土地管理法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文）《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号文）《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号文）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号文）《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）《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号文）及《陕西省财政厅关于印发〈陕西省地方政府项目收益与融资自求平衡专项债券管理暂行办法〉的通知》（陕财办预〔2018〕11 号文）等法律、法规和规范性文件的规定，并依据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券所涉有关事宜出具法律意见如下：



第一部分 引言

一、声明

（一）本所发表法律意见所依据的是本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的有关事实和现行有效的法律、行政法规、行政规章及其他规范性文件，同时也是基于本所对有关事实的了解和对有关法律的理解而发表法律意见。

（二）本所已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券工作进行了充分的核查、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。

（三）为出具本法律意见书，本所根据专项债券发行相关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。本所出具本法律意见书，依赖于发行人、项目实施主体、建设单位及其他项目相关主体已向本所提供的文件资料，且本所假设该文件资料满足以下条件：复印件与原件一致；文件中的盖章及签字全部真实；文件及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本期债券的事实和文件均已向本所披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。

（四）对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所依赖于陕西交通控股集团有限公司或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

（五）本所仅就本期债券的有关问题发表法律意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所专业事项。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（如有），并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

（六）本所同意发行人在发行文件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。

（七）本法律意见书仅供本期债券之目的使用，未经本所同意，不得用作



任何其他目的。

二、释义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

发行人	指	陕西省人民政府
本所	指	陕西博硕律师事务所
交控集团	指	陕西交通控股集团有限公司
本期债券、本次发行	指	国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程专项债券
本项目	指	国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程
《实施方案》	指	《国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程专项债券实施方案》
《评价报告》	指	《国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程专项债券实施方案专项评价报告》
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	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	《地方政府专项债务预算管理办法》
财预（2017）89 号文	指	《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》
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（2019）23 号文	指	《财政部关于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〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》
陕西省第十四届人民代表大会第三次会议文件	指	陕西省第十四届人民代表大会第三次会议批准的《陕西省 2024 年财政预算执行情况和 2025 年财政预算草案的报告》
元	指	人民币元



第二部分 正文

一、本次拟发行专项债券情况

(一) 发行人

1、专项债券发行主体

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条、《地方政府专项债券预算管理办法》(财预〔2016〕155号)第四条规定,具体发行工作由省财政厅负责,省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体,因此,本次专项债券的发行主体为陕西省人民政府。

2、批准与授权

根据陕西省第十四届人民代表大会第三次会议批准的《陕西省 2024 年财政预算执行情况和 2025 年财政预算草案的报告》,本次发行金额在财政部下达的陕西省 2025 年新增专项债务限额内。

(二) 本次拟发行专项债券基本信息

根据《实施方案》,本项目拟通过发行专项债券方式筹集资金 439,500 万元,其中 2025 年发行专项债券资金额度 100,000 万元,2026 年发行专项债券资金额度 175,800 万元,2027 年发行专项债券资金额度 163,700 万元。本次发行债券具体信息如下:

单位:万元

债券名称	本次申请发行政 府专项债券金额	预计 年利率	还款方式	本次申请发行政 府专项债券期限 (年)
国家高速公路京昆线(G5)合阳至蒲城段改扩建工程项目专项债券	100,000	3%	利息按半年支付,本金到期后一次性偿清	20



二、本期债券对应项目实施单位的基本情况

根据《实施方案》和《评价报告》，本期债券对应项目的实施主体为交控集团。根据本所律师查询确认，截至本法律意见书出具之日交控集团的基本情况如下：

实施主体名称	陕西交通控股集团有限公司
统一社会信用代码	91610113MAB0QTF62E
住所	陕西省西安市雁塔区太白南路9号
法定代表人	孔庆学
注册资本	5004133.75 万元人民币
企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2021 年 2 月 6 日
营业期限	至无固定期限
登记机关	西安市雁塔区市场监督管理局
经营范围	一般项目：园林绿化工程施工；普通机械设备安装服务；公路水运工程试验检测服务；规划设计管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；新材料技术研发；国内贸易代理；供应链管理服务；以自有资金从事投资活动；工程管理服务；土石方工程施工；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；地质勘查技术服务。（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：公路管理与养护；地质灾害治理工程施工；建设工程监理；公路工程监理；建设工程勘察；住宿服务；餐饮服务；房地产开发经营；建设工程质量检测；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包。（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，具体经营项目以审批结果为准）



综上，本所律师认为，项目实施主体交控集团系依法设立并有效存续的有限责任公司（国有独资），具备依法享有民事权利承担民事义务的主体资格。

三、专项债券对应项目的基本情况

根据《实施方案》，本期债券募集资金将用于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程项目，本项目具体情况如下：

（一）项目概况

1、项目名称：

国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程。

2、建设内容：

该项目路线起自京昆高速与荷宝高速相接的合阳东枢纽立交，沿既有京昆高速以两侧加宽为主进行改扩建，经合阳县城关镇、澄城县韦庄镇、蒲城县孙镇后，止于与榆蓝高速相接的东杨枢纽立交，与京昆高速蒲城至涝峪段相接，全长约 76.88 公里。全线按八车道高速公路标准进行改扩建，设计速度采用 120 公里/小时，整体式拼宽段路基宽度 42 米，单侧分离加宽段新建路基宽度 20.75 米，新建桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级。全线设分离式立交桥 8 座（不含主线桥），互通式立交 7 处，服务区 2 处，养护工区 1 处。

3、运营管理机构情况

本项目由陕西交通控股集团有限公司负责建设、运营、管理。

陕西交通控股集团有限公司成立于 2021 年 2 月 6 日，是陕西省人民政府出资设立的国有独资公司，省政府授权省国资委履行出资人职责，注册资本为人民币 500.413375 亿元，实际控制人为陕西省国资委。



（二）项目实施情况

1、项目实施单位：

陕西交通控股集团有限公司

2、建设地址：

该项目路线起自京昆高速与菏宝高速相接的合阳东枢纽立交，沿现有京昆高速以两侧加宽为主进行改扩建，经合阳县城关镇、澄城县韦庄镇、蒲城县孙镇后，止于与榆蓝高速相接的东杨枢纽立交，改扩建里程 76.88 公里。

主要控制点为：同家庄、合阳、和家庄、韦庄、孙镇、东杨。

3、建设状态：

该项目为新建项目。

4、建设周期：

该项目计划已于 2025 年 7 月开始建设，建设周期从 2025 年 7 月持续至 2028 年 9 月，共计 38 个月。

（三）本项目效益性

1、社会效益：

（1）是提高通行能力，保障国家通道运行顺畅的需要

京昆线是以首都北京为中心的重要放射线之一，具有承东启西、提高西部交通区位、推进西部大开发的重要作用。陕西境内路线斜向跨越了陕西关中、陕南两大地区是促进沿线经济发展、提升西安辐射影响力、加快大西安都市圈构建、强化关中与陕南、陕西与东中部及西南省份之间联系的主要载体，交通需求日益旺盛，高峰时段车辆拥堵现象经常发生，现有四车道技术标准将逐渐难以适应交通量持续增长的要求。同时，京昆线作为国家综合立体交通网中京津冀—成渝



主轴的重要组成部分，其运输大通道功能进一步突显，亟需为进一步增强路段承载能力，保障国家综合运输大通道的高效畅通。

为此我省采用分期分段的模式对京昆线实施改扩建。目前，蒲城至涝峪正在按八车道标准进行改扩建，“十四五”期间建成通车；合阳至蒲城段平均交通量已达 3.8 万辆小客车/日，服务水平已接近四级，先期实施京昆线合阳至蒲城段改扩建，有利于增强路网的整体效益，提升可靠性和机动性，对保障国家运输大通道高效畅通，建立高速、便捷、安全、高效的综合运输体系，强化交通枢纽省份等均具有十分重要的意义。

（2）有利于促进关中平原城市群快速发展，支撑重大战略纵深推进

2018 年 1 月《关中平原城市群发展规划》印发，以西安为中心，咸阳、宝鸡、渭南、铜川等城市为副中心的关中城市群已成为我国西北地区最大的城市群，同时，《国家综合立体交通网规划纲要》将关中平原城市群定位为全国 8 个“组群”之一，将有效承接京津冀、长三角、粤港澳大湾区和成渝地区双城经济圈四个“极”的辐射带动作用，对全国资源配置、国土空间开发、交通组织集散等具有区域性的重要影响。京昆高速作为京津冀-成渝主轴的重要组成部分，也是陕西巩固枢纽省份地位、构建对外开放门户以及打造综合运输通道的重要交通设施，大幅提升其通行能力和服务品质，将进一步强化西安国家中心城市的核心辐射功能，对促进关中协同创新发展，提升对外开放能力，支撑重大战略在陕纵深推进，均具有十分重要的作用。

（3）有利于构建综合交通运输体系，服务交通强省加快建设

陕西在国家综合交通运输体系中具有十分重要的地位，“6 轴、7 廊、8 通道”国家综合立体交通网主骨架中有 5 个主骨架合计 8 个路径，“71118”国家高速公路网中有 17 条，“八纵八横”高铁主通道中有 4 条经过陕西，省会西安是全国 20 个国际性综合交通枢纽城市 and 全国八大铁路枢纽之一，西安咸阳国际机场旅客吞吐量、航线网络通达能力均位居全国前列。为进一步加强综合交通网络建设，充分发挥各种运输方式的比较优势，提高综合运输能力，强化交通枢纽



地位，陕西未来将构建以“拥有四张网”（发达的快速网、便捷的区域网、普惠的基础网、多元的城市网），“建成大通道”（“三纵八横六辐射”综合运输通道），“形成大枢纽”（西安国际性综合交通枢纽、“一带一路”交通商贸物流中心、中欧班列（西安）集结中心），“筑起三个交通圈”（面向省内、全国、全球的“123”交通圈）为依托的交通强省新格局。京昆高速公路作为“拥有四张网”中快速网布局的重要组份，对合阳至蒲城段实施改扩建将进一步强化高速公路与韩合支线机场、蒲城卤阳湖通用机场、西韩城际铁路等其他运输方式的衔接转化，显著提升综合交通运输效率，对巩固关中平原城市群及陕西在国家综合交通运输体系的枢纽地位，支撑加快建设交通强省至关重要。

（4）有利于发挥交通先行官作用，服务区域经济社会高质量发展

渭南地处关中平原东部、西安大都市半小时经济圈内，素有“三秦要道，八省通衢”之称，是陕西和西部地区进入东中部地区的“东大门”和中原西行的西部关口，集关中平原城市群、陕甘宁革命老区和晋陕豫黄河金三角承接产业转移示范区三个国家战略规划于一身。近年来，紧扣“陕西东大门”、西安都市圈重要组成部分区域定位，全力打造中心城区西渭融合、富阎一体化、韩城黄河沿岸区域性中心城市“三极”，蒲城新材料园区、大荔农产品加工园区、华阴文旅示范区等“多中心”空间布局。交通作为经济社会发展的先行官，具有基础性、服务性、引领性、战略性属性，对支撑区域经济发展具有十分重要的作用。拟改扩建项目是渭南构建“两纵四横”高标准综合运输通道的重要组成部分，对其实施改扩建，将显著提高沿线区域的空间可达性，增强合阳、澄城、蒲城等县承接大西安经济外溢效应的能力，为“三极”与“多中心”间人流、物流、能量流、资金流、信息流汇聚涌流提供强有力的交通运输保障，有力支撑渭南市构建“三极多中心”的新发展格局。

2、经济效益：

经测算，京昆线合阳至蒲城段高速公路改扩建项目自2028年建成贯通运营后，至2047年的20年间，运营收入合计1,884,203.50万元，扣除运营支出费用117,466.30万元后，可用于还款的资金为1,766,737.20万元。本项目发行债券总



额 439,500 万元，出于谨慎原则，利率按照 3% 测算，专项债券的利息合计为 263,700 万元，银行贷款 421,720 万元，利率按照 2.93%，融资总额本息合计为 1,311,543.50 万元。根据测算，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.35 倍，符合收益性要求。

（四）项目合规性

本项目已取得了以下批复文件：

序号	批复/备案文件名称	批复/备案单位	批复/备案文号
1	关于京昆高速公路合阳至蒲城段改扩建工程可行性研究报告的批复	省发改委	陕发改基础（2025）20 号
2	关于 G5 京昆高速公路陕西省合阳至蒲城段改扩建工程初步设计的批复	交通运输部	交公路函（2025）240 号
3	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建项目环境影响报告表的批复	渭南市生态环境局	渭环批复（2023）50 号
4	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建项目建设用地预审的复函	省自然资源厅	陕自然资预审（2023）14 号
5	建设项目用地预审和选址意见书	渭南市自然资源和规划局	用字第 610500202301009 号
6	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程文物调查工作报告的意见	陕西省文物局	陕文物函（2022）550 号
7	关于战国魏长城保护区内进行高速公路京昆线改扩建工程项目的批复	国家文物局	文物保函（2024）190 号
8	陕西省建设工程地震安全性评价备案表	省地震局	无
9	重大工程项目风险评估登记备案回执单	中共渭南市委政法委员会	ZDXM20230004



10	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建项目跨越陕西合阳徐水河国家湿地公园的批复 关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建项目跨越陕西蒲城洛河国家湿地公园的批复	省林业局	陕林湿字（2023）183 号 陕林湿字（2023）184 号
11	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程水土保持方案审批准予行政许可决定书	省水利厅	陕水许决（2024）6 号
12	关于国家高速公路京昆线（G5）合阳至蒲城段改扩建工程金水沟特大桥及徐水河特大桥防洪影响评价报告的批复	合阳县行政审批服务局	合行审批发（2023）18 号

（五）项目资金筹措及收益与融资平衡

1、项目概算：

根据《实施方案》，本项目估算总投资为 879,000.万元，其中工程费用 632,001 万元，土地使用及拆迁补偿费 95,107.8 万元，工程建设其他费用 30,940.8 万元，基本预备费 83,550.60 万元，建设期利息 36,960.3 万元，建设期债券发行费用 439.5 万元。

2、项目筹措情况：

根据《实施方案》，本项目为降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定该项目资金来源由财政资金、专项债券及银行融资组成。其中：

财政资金 17,780 万元，分别于 2025 年拨款 600 万元、2026 年拨款 10,000 万元、2027 年拨款 7,180 万元。

专项债券发行总额 439,500 万元，其中 2025 年计划发行专项债券 100,000 万元，2026 年计划发行专项债券 175,800 万元，2027 年计划发行专项债券 163,700 万元，发行期限均为 20 年，债券利率预计为 3%。



计划申请银行贷款 421,720 万元,贷款期限 23 年,分别于 2025 年提款 163,100 万元、2026 年提款 165,800 万元、2027 年提款 92,820 万元,参考建设单位目前同期限的银行融资成本,贷款年利率为 2.9%。

根据《实施方案》,按照项目预期收入和预期支出测算,本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内,项目收入可完全覆盖项目的运营成本及债务本息,累计净现金流为正。按照预计条件的资金测算平衡结果,项目存续期内可达到的偿债资金保障倍数为 1.35 倍,还本付息资金有保障。

根据《评价报告》,大华会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所认为,在满足《实施方案》关于项目收益预测及其所依据的各项假设条件的情况下,本次发行的专项债券可以为本项目建设提供充足的资金支持,保证国家高速公路京昆线(G5)合阳至蒲城高速公路改扩建项目按照计划顺利实施。同时,本项目建成后运营收入等后续资金回笼为本项目提供了持续、稳定、充足的现金流入,可以满足本项目还本付息及日常运营需求,能够实现本项目收益和融资自求平衡,风险应对措施能够有效化解本项目实施过程中存在的主要风险。

综上,根据《实施方案》及《评价报告》,本次发行对应的项目具有一定收益,该项目建设需求资金已做了计划安排,项目取得了立项批复,该项目具有稳定的预期偿债资金来源,收入能够保障偿还债券本金和利息,项目的预测收益能够达到收益与融资自求平衡,符合财政部财预〔2017〕89 号文的规定及要求。

四、法律风险及风险控制措施

根据《实施方案》,可能影响项目收益和融资平衡结果的风险因素及控制措施如下:

(一) 法律风险

1、工期变化产生的风险



拖延项目工期的因素非常多,如设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等。项目建设期利息额较大,如果工期拖延,工程投资将增加,并且工期拖延将影响项目的现金流入,使项目净收益减少。

2、项目投资变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据工程可行性研究报告的报批稿得出,主管部门批复后可能会有小幅度的变动,影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

3、工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的,国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失,应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等,使项目净收益减少。

4、收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目的主要收入变动风险为通行费收费标准波动。

5、支出变动风险

支出变动风险是指项目实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快,项目年度资金结余较预测大幅减少,影响还本付息。

6、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生产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。

7、政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的,因而,由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以,应该密切关注该地政策的变化趋势,以便及时



处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、土地使用制度改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

8、经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、管理风险、国民经济状况变化风险。

9、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

（二）主要风险控制措施

1、深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2、选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

3、开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，开发经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理处采取提高工作速度、利用法律手段来保证工作的顺利进行、保证资金的充分供应，这样尽可能避免不必要因素的影响。

4、通过市场调查，获得尽可能多的信息。获取的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、时机的选择、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。

5、按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项



预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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）规定，因项目取得的政府性基金或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。可按此规定发行专项债券先行偿还。

6、良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外智能建筑的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来运营的优质服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

7、为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

8、加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息。

9、在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

五、本次发行文件及中介机构

（一）《评价报告》及会计师事务所

本期债券发行的财务评价咨询机构为大华会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所，经核查，该机构现持有西安市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核发的统一社会信用代码为 91610000052127708U 的《营业执照》、陕西省财政厅于 2020 年 7 月 15 日核发的编号为 110101486106 的《会计师事务所执业证书》。

经核查，本所律师认为，该机构为中国境内依法设立并合法存续的会计师事



务所，具有从事注册会计师业务的资质，具备为本期债券发行出具评价报告的资质。

（二）《法律意见书》及律师事务所

陕西博硕律师事务所系经陕西省司法厅依法批准设立且合法存续的合伙制律师事务所，持有陕西省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 31610000437205623U）等开展业务所需资质文件，具备为本次发行出具法律意见书的资质。本《法律意见书》已由两名执业律师王娟、石浩签字并加盖公章，在本法律意见书上签字的执业律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为，本所系中国境内依法设立并合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行提供法律服务的合法资格；《法律意见书》经办律师系经批准合法执业的律师，具备担任本《法律意见书》经办律师的合法资格。

六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1、本期债券对应的项目实施主体交控集团系依法设立并有效存续的有限责任公司（国有独资），具备依法享有民事权利承担民事义务的主体资格。本期债券对应的项目已取得立项核准，获得了相应的批准文件，具备实施条件。

2、本期债券对应的项目具有稳定的预期偿债资金来源，项目的预测收益能够达到收益与融资自求平衡的要求。本项目存在一定的不确定风险，但根据《实施方案》和《评价报告》的分析，风险基本可控。

3、为本期债券提供服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的从业资质。

4、针对本项目的风险因素，实施单位已经制定了相应风险应对控制方案，相关风险因素不构成本期债券的实质性法律障碍。





5、本次发行须按照法律法规及相关规定办理有关手续。

本《法律意见书》经加盖本所印章并由负责人、经办律师签字后生效；一式肆份，申请人持有叁份，本所持有壹份。

（以下无正文，下转签署页）



(本页无正文，为《陕西博硕律师事务所关于国家高速公路京昆线（G5）
合阳至蒲城段改扩建工程专项债券之法律意见书》之签署页)

陕西博硕律师事务所

负责人：王东生



经办律师：



经办律师：



2025 年 7 月 2 日





律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31610000437205623U

陕西博硕
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: 陕西省司法厅

发证日期: 2024 年 03 月 06 日

No. 76144580

中华人民共和国司法部监制





执业机构 陕西博硕律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16101201111597773

法律职业资格
或律师资格证号 A20071101084287

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2023 年 03 月 16 日



持证人 王娟

性 别 女

身份证号 610103198510300420

执业机构 陕西博硕律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16101201610897735

法律职业资格
或律师资格证号 A20103101100650

发证机关 陕西省司法厅

发证日期 2022 年 06 月 16 日



持证人 石浩

性 别 男

身份证号 610623198606130414

