

2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆
及配套新基础设施项目专项债券

法律
意
见
书

陕西华格律师事务所

2025 年 11 月 13 日

目录

释义	- 3 -
一、主体资格及资质	- 7 -
二、本项目基本情况	- 8 -
三、本项目的立项及批复情况	- 16 -
四、项目收益和融资的自求平衡	- 16 -
五、法律风险及风险控制措施	- 17 -
六、项目服务的中介机构	- 21 -
七、结论意见	- 21 -
附：律所执业许可证、律师执业证	- 23 -

释义

本次专项债券发行	指	2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项债券
发行人、省政府	指	陕西省人民政府
《可行性研究报告》	指	《2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项可行性研究报告》
《实施方案》	指	《2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项债券实施方案》
《财务评价报告》	指	《2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项债券评价报告》（鹏盛（陕）咨字【2025】00045 号）
本所	指	陕西华格律师事务所
元	指	人民币元

正文

2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项债券法律意见书

致安康中心城市建设投资开发有限公司：

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）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、《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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定，本所接受委托，作为 2025 年安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目专项债券的专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次债券发行，出具本法律意见书。

对本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师依据出具本法律意见书之前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引出具法律意见；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相关批准、确认；本所律师已经严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对申请本次债券发行的合法合规性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。

2、本所律师出具本法律意见书依赖于委托单位及相关机构向本所律师提供的一切

应提供的文件资料。本所律师同意将法律意见书作为本次申请发行备案的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意本法律意见书作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3、本所及承办律师与委托单位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，并在本次出具法律意见书过程中恪守诚实信用原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4、本所律师仅就委托单位本次申请发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评级等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、专项债券方案总体评级等内容时，均为严格按照委托单位及有关机构提供的文件引述，并不意味着本所律师对有关机构出具的该等内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证。有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、专项债券方案总体评级等专业事项的内容不构成任何人以任何理由对本律师或本律师事务所主张任何权利的依据，本律师或律所不因前述内容承担任何形式的法律责任。

5、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，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关或其他有关单位出具的证明文件。

6、本所律师在本法律意见书中引述的其他相关机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，只作形式审查，并不表明对其内容的真实性、准确性及完整性做出任何明示或默示的保证。

7、本所律师同意委托单位部分或全部在相关文件中自行引用本法律意见书的内容，但委托单位作上述引用时，不得因引用而产生法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供委托单位为申请本次债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

本法律意见书壹式陆份，本所留存贰份，其余肆份供专项债券发行之目的使用。

陕西华格律师事务所

(盖章)

主办律师(签字): 葛伟超 许小菡

2025 年 11 月 13 日

一、主体资格及资质

（一）本次专项债券发行主体

依据《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，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。本次专项债券需由陕西省人民政府作为发行主体。

（二）项目主管部门及实施单位

根据本项目的申报文件和审批文件，本项目的主管部门为安康市住房和城乡建设局，项目实施单位为安康中心城市建设投资开发有限公司。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，本项目主管部门基本现状如下：

名称	安康市住房和城乡建设局
法定代表人	张世波
统一社会信用代码	116109005556965749
住所	陕西省安康市汉滨区滨江大道 1 号
登记机关名称	安康市事业单位登记管理局

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，该项目实施单位的基本现状如下：

名称	安康中心城市建设投资开发有限公司
负责人	王贤良
统一社会信用代码	916109007326783781
住所	陕西省安康市高新技术产业开发区创新创业中心 A 栋 15、16 层

登记机关	安康高新区市场监督管理局
------	--------------

本所律师认为，本项目主管部门安康市住房和城乡建设局，具备本项目申请专项债券之准备、方案编制主体资格，本项目实施单位安康中心城市建设投资开发有限公司为依法登记的法人，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形，具备本项目具体运营工作的主体资格及资质。

二、本项目基本情况

（一）项目总体情况介绍

1. 项目建设必要性

（1）构建城市边缘侧 AI 智能体的需要

城市环境瞬息万变，依赖中心化云计算的响应模式在应对突发事件（如交通事故、局部灾害、设备故障）时往往存在显著延时，难以满足韧性城市对实时感知、快速分析、就地决策的刚性需求。建设覆盖广泛的全时全域一体机，正是为部署边缘侧 AI 智能体提供了强大的本地化算力与网络支撑。这些分布在城市“末梢神经”的智能体，能够就近处理来自充电设备、交通监控、环境传感器、公共设施等海量边缘数据，在毫秒级内完成对局部区域异常状况（如起火监测、交通拥堵识别、井盖位移监测、局部积水感知）的分析与初步处置指令生成（如广播提醒、发送平台警报）。这不仅极大提升了城市运行的响应速度和自治能力，有效避免小问题演变成大事故，更显著减少了对远程数据中心和主干网络的依赖及带宽压力，同时本地化处理敏感数据也大幅降低了隐私泄露与网络攻击风险，为城市构筑起分布式、高可靠的智能感知与响应神经末梢。

随着 5G 新基建的普及推广，将构建出多模态大模型技术的城市治理专用 AI 大模型。通过城市专属数据为数字化治理知识库蓄能，通过 CV 大模型结合语言大模型技术赋能智慧治理，有多方面的优点，一是泛化能力强，场景覆盖飞跃，可以适应各种不同的场

景和数据，并能够快速进行迁移学习和知识共享；二是推理能力强，治理事件自动生成。

具备先进的推理能力，能够将相关的数据进行分析和推理，自动生成治理事件，极大地提高治理效率和质量。三是具有丰富业务场景插件，可以广泛地应用在城市治理领域的方方面面。主要包括环境监测和管理，如垃圾分类、空气质量监测、污水检测等；交通管理，如交通流量控制、道路改造等；消防安全管理，如火灾预警、消防巡查、疏散指导等；社区治理，如社区服务、民生服务、公共安全等；安全监控，如视频监控、人员布控、安保巡查等。

(2) 驱动城市全域数字化转型发展的需要

城市是一个极其复杂的巨系统，其高效运行依赖于能源、交通、市政、安防、环境等多领域的高度协同。然而，传统城市管理往往面临严重的“数据孤岛”和“业务割裂”问题。以充电桩和数智基站为物理锚点，结合 IOC 底座强大的数据汇聚、治理与融合分析能力，构建起覆盖全域的“车-桩-站-云”一体化数字感知网络。遍布城市的两轮、四轮车充电设备不仅是能源补给节点，更是重要的城市级物联网终端，实时采集车辆状态、充电行为、位置信息、周边环境等丰富数据。数智基站则提供边缘算力进行初步清洗和结构化处理。IOC 底座作为城市级“数字中枢”，将这些分散的、多源异构的数据（包括充电数据、基站感知数据、其他政务及物联网数据）进行汇聚、融合与深度挖掘，构建起覆盖“人、车、路、桩、网、事、物”的全要素数字孪生体。这为城市管理者提供了前所未有的全局统一视图和跨部门协同能力，支撑从交通流优化、能源动态调配、公共设施智能运维到应急资源调度等全域业务的智能化升级，真正实现“一网统管”、“一屏统览”的数字化转型目标。

随着智慧城市的发展，数字经济已成为加快经济社会转型的重要选择，以 5G、人工智能、物联网、工业互联网和卫星互联网（万物互联）为代表的新型信息基础设施逐渐

成为经济增长的新驱动力，加快布局新型基础设施建设，推动“双千兆”网络全覆盖，城市（社区）管理智慧化，对于提升城市品质，服务辖区群众，搭建信息化工业产业链，拉动经济增长，推动园区转型升级具有重要的意义。因此实施韧性城市及全域数字化转型项目是符合城市发展的需要。

(3)深化韧性城市管理精细化、数字化的需要

韧性城市的精髓在于抗扰动、快恢复、自适应，这要求城市管理必须从粗放式、经验式、被动响应式向精细化、数字化、主动预防式跃迁。全时全域一体机与充电桩构成的密集感知网络，如同为城市安装了无数高精度的“显微镜”和“听诊器”，能够实时捕捉城市生命体征的细微变化（如局部电网波动、交通流异常、特定区域人口热力聚集、基础设施轻微形变）。韧性城市 IOC 底座则扮演着“城市大脑”的角色，基于汇聚的全域实时和历史数据，利用人工智能、大数据分析、模拟仿真等技术，实现对城市运行风险的深度洞察、精准预测与智能研判。

通过智慧化、数字化城市管理方法，对城市管理一线数据感知、事件识别、办理复核等进行精细化监管，为城市管理相关业务部门提供决策依据，进一步提升城市管理效率。

(4)路侧充电、停车及管理智慧便民化的需要

以智慧化手段重构城市服务体系，破解民生痛点，打造“触手可及、无感便捷”的公共服务新范式，是实现“人民城市为人民”发展理念的必然路径。当前城市居民在日常生活服务中普遍面临两大核心矛盾：高频需求响应滞后（如电动车充电难）、服务供给时空受限（车辆停放与车位紧张）。本项目通过构建“充电停车运营平台+智能化基础设施+全域数据赋能”三位一体的服务体系，直击民生诉求：

部署于路侧公共空间的两轮/四轮车充电桩，智能充电设施直接解决通勤“最后一

公里” 的能源焦虑，让便民服务从“可及”升级为“无感嵌入生活场景”；

部署于路侧公共空间的智能感知终端与全时全域一体机与双目摄像机，实现对路侧停车泊位的“全时感知、精准管控、无感服务”，让静态交通治理从“被动处置”升级为“主动优化”，有效破解“停车难、管理乱、缴费烦”的城市痼疾。

(5) 夯实数据驱动的低空与车路云协同支撑能力的需要

夯实数据驱动的低空与车路云协同支撑能力，是安康中心城区落实国家战略、破解运营痛点、满足场景需求及塑造发展优势的必然选择，其建设必要性体现在多维度关键层面。从政策落地来看，九部门《贯彻落实〈中共中央办公厅、国务院办公厅关于推进新型城市基础设施建设打造韧性城市的意见〉行动方案（2025-2027 年）》明确要求“推动新型城市基础设施与关联产业融合发展”，中央城市工作会议也提出城市发展需转向存量提质增效，而依托 5400 套全时全域一体机构建数据支撑体系，正是将上述政策要求转化为具体实践的核心载体，若缺失这一体系，城市新型基建将脱离国家顶层设计导向，难以实现与战略部署的同频共振。从破解城市运营痛点来看，当前中心城区在低空领域缺乏高密度、全场景的感知网络，低空空域障碍物、飞行器动态轨迹等数据获取滞后，易引发无人机飞行冲突、应急救援空域调度低效等安全风险；在交通领域，传统管理模式依赖人工巡查与事后处置，实时交通流、路面异常等数据传递不及时，导致拥堵治理被动、行车安全保障不足，而该数据支撑体系可通过实时采集与智能分析，精准填补两类领域的的数据空白，从根源上化解运营难题。从场景应用需求来看，随着无人机物流配送、城市低空巡检等低空经济场景逐步落地，以及车路云一体化推动智能交通升级，两类场景均需高精度、低时延的数据作为运行基础——若无低空数据支撑，低空作业安全边界将无法界定；若无交通数据赋能，车路协同预警、动态信号灯调控等服务将无从实现，最终制约民生出行体验提升与城市运行效率优化。从塑造发展优势来看，该数据

支撑体系可打通新型城市基建与低空经济、智能交通产业的连接通道，为相关产业提供核心数据底座，助力形成“基建-数据-产业”的良性循环，若不建设则难以培育城市新质生产力，削弱在中西部地区智慧城市建设中的示范引领地位。综上，夯实该数据驱动的协同支撑能力，是安康中心城区实现城市治理现代化的关键举措，具有不可替代的建设必要性。

(6) 停车充电大模型赋能城市治理精细化升级的需要

停车充电大模型赋能城市治理，是响应国家战略部署、破解静态交通困局、践行“人民城市”理念的必然要求，其必要性根植于城市发展的现实需求与未来导向。从政策落地来看，中央城市工作会议明确提出加强停车位和充电桩等便民设施建设，九部门行动方案亦强调推动新型城市基础设施与关联产业融合，而停车充电大模型作为数据整合与智能决策的核心载体，能将政策要求转化为“精准供给、高效管理”的治理实践，是落实顶层设计的关键抓手。从破解治理痛点来看，当前城市普遍面临车位与充电桩“供需错配”“服务割裂”的难题——车主平均寻位耗时超 15 分钟，充电桩利用率不足 40%，燃油车占位、充电安全隐患等问题频发，传统人工管理模式效率低下且成本高昂。大模型可深度整合全时全域一体机采集的车位状态、充电负荷、交通流等多维度数据，通过 AI 算法实现需求精准预测、资源动态调度。从治理效能升级来看，大模型能构建“感知-分析-决策-处置”闭环：实时识别燃油车占位、设备故障等异常并推送预警，联动执法与运维力量快速响应；通过沉淀停车充电数据生成区域运营画像，为老旧小区改造增配充电设施、商业区车位优化等规划提供科学依据；更能通过引导错峰充电、减少无效绕路，助力城市降碳减耗，年均可减少百万人口城市碳排放约 8000 吨。综上，停车充电大模型不仅是破解“停车难、充电难”民生痛点的技术支撑，更是推动城市治理从“被动应对”向“主动预判”转型的核心引擎，对打造宜居、韧性、智慧城市具有不可替代

的价值。

2. 项目效益

2.1 经济效益

项目建设能解决新建或改建道路杆体多样、分布无序等问题，也避免道路多次开挖，节省地上、地下空间资源。同时，项目的实施可带动投资，促进安康市上下游产业发展，对区域经济健康快速发展具有积极作用。本项目的建设及运营，将很大程度上提升安康市的综合服务水平以及综合承载能力，其连带经济影响作用将覆盖整个区域，有助于加快地区社会经济建设，改善投资环境，增加安康市的招商引资能力，推动安康市数字经济发展。

2.2 社会效益

(1) 项目对当地数据资源的影响

新型智能杆搭载的业务类型众多，业务数据收集方式、布点距离都有着较大差异，每根智能杆搭载的设备与数据归属不同部门管理与使用。整合资源，实现“数据通”加快政务信息系统整合共享，通过 5G 多功能智能杆的规划与建设，促进横向、纵向间的信息资源共享与业务协同，逐步消除信息共享的障碍，打通分散在不同部门、不同单位的大量政务数据，不断汇集行业数据和社会数据，通过数据资源的汇集、清洗、开放、共享，建设统一管理与控制平台，促进中心城区数据资源的整合，为创建新型智慧城市加挡提速，朝着“5G 改变社会”的目标而前进。

(2) 项目对当地基础设施发展水平的影响

城市照明只是智能杆的基础性功能，而推动智能杆升级的根本原因其实是智慧城市发展必然需求，多种资源整合利用，丰富了人们对未来智慧城市的想象。从移动支付到电子政务、从智能家居到智能杆，智慧城市正在敞开大门。本项目的实施让安康中心城

区可以更好实现“按需应变”，大大提升了城市运营效率与生活便捷度。

（3）项目对中心城区城市管理精细化、数字化的影响

智能杆整合照明工程、雪亮工程、智慧城管、智能交通、智能停车、5G 等业务和工程，多杆合一拥有载体平台优势，在搭载各类硬件及设施的同时，又能实现收集数据进行智能分配。通过运营平台的数字化城市管理方法，对中心城区城市管理一线数据感知、事件识别、办理复合等进行精细化监管，为城市管理具体业务部门提供决策依据，进一步提升城市管理效率，为打造夯实坚实基础。

（二）基本情况

项目总投资为 20,000.00 万元，工程费用 15,994.84 万元，工程建设其他费用 2,043.73 万元，预备费 1,796.43 万元，建设期利息 165.00 万元。项目的投资概算详见表 2-1。

表 2-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	投资估算额
一	工程费用	15,994.84
二	工程建设其他费用	2,043.73
三	预备费	1,796.43
四	项目静态总投资	19,835.00
五	建设期利息	165.00
六	项目动态总投资	20,000.00

（三）项目建设规模及内容

（1）建设规模

根据陕西省安康市要求，为智慧城市信息化软件平台及配套基础设施建设，项目主要建设规模包含基于安康市中心城区主要市政道路的路灯杆以旧“焕”新智能化改造，建设中心城区 5G 专网融合基础设施。

（2）建设内容

本项目基于中心城区主要市政道路的 18000 根路灯杆改造，建设中心城区融合基础设施，以此为依托建设边缘侧数智基础设施及无人值守便民服务设施。配套建设通感智执一体化的超融合边缘智能体 5400 套，无人值守便民服务设施 1800 套，智能化设施 18000 套，并建设中心城区城市生命线管理系统、城市智理系统，用新质生产力以旧换新模式助力城市全域数字化转型。

（四）资金筹措方案

1. 项目总投资为 20,000.00 万元，工程费用 15,994.84 万元，工程建设其他费用 2,043.73 万元，预备费 1,796.43 万元，建设期利息 165.00 万元。项目资金来源为：

(1) 建设单位公司自筹 10,000.00 万元。

(2) 项目拟发行专项债券 10,000.00 万元，其中：2025 年发行专项债券 1,000.00 万元，2026 年发行专项债券 9,000.00 万元，发行期限 30 年。

2. 专项债券拟发行计划

本项目拟发行专项债券 10,000.00 万元，其中：2025 年发行专项债券 1,000.00 万元，2026 年发行专项债券 9,000.00 万元，债券票面利率均为 3.0%，债券发行期限为 30 年，在债券存续期按期付息，到期一次性还本。本项目债券发行计划详见表 2-2。

表 2-2 债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
------	----------	------

2025 年	1,000.00	30 年期
2026 年	9,000.00	30 年期
总计	10,000.00	/

（五）项目施工期及实施进度

安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目建设工程施工期暂定为 12 个月，即从 2025 年 11 月至 2026 年 10 月底竣工验收。

三、本项目的立项及批复情况

表 2-3 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目备案确认书	汉滨区发展和改革局 2025 年 01 月 08 日
2	关于安康中心城市建设投资开发有限公司安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施建设项目环境影响评价文件的说明	汉环分函[2025]34 号
3	关于不予出具安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目用地预审与选址意见书的函	安康市自然资源局 2025 年 4 月 28 日
4	关于对安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目不单独进行节能审查的说明	汉发改能环[2025]152 号
5	安康市中心城区 5G 智能灯杆及配套新基础设施项目招标计划	/
6	汉滨区重大项目社会稳定风险评估备案登记表	2025 年 11 月 4 日

本所律师认为，本项目已取得相关部门的立项审批，项目实施已经获得相关批准或备案。

四、项目收益和融资的自求平衡

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。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。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覆倍数为 1.35，还本付息资金有充分保障。

五、法律风险及风险控制措施

（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的优劣、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平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，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. 项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据政府主管部门批复的初步设计批复文件作为依据，后期有可能因工程变更导致总投资调整，影响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政策调整以及项目自身服务水平等因素影响营业收入，导致偿债能力减弱。

5. 后期运行管理风险

随着安康市的城市发展，近年来人口规模数量增幅较快。本项目建成后，如果达不到预计的规模数量，将影响运行期收入预测的水平，给项目的经济收益带来风险。

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设施造成的影响，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。

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。政府的政策对商业活动的影响是全局性的，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、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. 项目管理风险

项目管理风险指从项目的投资决策开始到项目结束的全过程进行的计划、组织、指挥、协调、控制和评价、实现项目目标的整个过程中可能存在的风险。本项目主要体现在对项目的设计、施工、运营等的管理不到位而引发的工期拖延、投资增加、收益降低等风险。

9. 社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给经营者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

10. 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。

（二）主要风险控制措施

1. 由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少工程实施难度，从而减少工程投资。项目实施单位应加大管理力度，提升管理水平。根据项目情况，选择有资质、有经验的咨询单位及施工单位，确保各阶段工作科学高效实施。勘察设计单位应保证项目前期勘察数据符合国家相关标准规范，施工单位应制定完备合理的施工方案及施工计划，严格按施工进度计划实施，不得无故拖延工期。

2. 深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，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。

3. 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。

加强监理单位的监督督导作用，根据法律法规、工程建设标准、勘察设计文件及合同，在施工阶段对建设工程质量、造价、进度进行控制，对合同、信息进行管理，确保工程建设质量和安全，避免工程事故，提高工程建设水平，充分发挥投资效益，可以达到抵御风险的目的。

4. 通过调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，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、区位的选择、时机的选择、融资的选择等等。这样就能较为合理的预测项目的收入和支出，对其可能预见到的风险提前做好应对，把不确定性降低到最低限度，较好的控制因收入和支出变动造成的

风险。

5. 加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

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。

6. 在价格方面尽量以国家宏观调控的市场价格为依据，以项目区的总体规划、项目区的配套设施以及周边的情况，制定合理的价格。同时积极配合当地政府部门，做好项目经营工作，保证经营收益长期稳定。

7. 提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能的避免可能出现的自然灾害现象。

8. 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。

9. 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，让用户住的放心，活的惬意。聘请有经验的绿化、道路及房地产等方面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。

10. 深入了解当地相关发展规划，确保项目选址符合规划要求。积极筹措项目所需资金，确保资金及时到位。加强与当地政府各部门联系，了解相关政策信息；积极宣传

相关政策精神，做好安全防护工作，避免引发社会风险

11. 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利率波动损失。

六、项目服务的中介机构

（一）财务评估报告

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所为本项目出具《财务评价报告》。经本所律师核查，鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所在西安市市场监督管理局高新区分局（统一社会信用代码：91610131MAB0X5LJXU），其经营范围为：许可项目：从事会计师事务所业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）。该会计师事务所持有由陕西省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（分所执业证书编号 474700296101）。因此，鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所具备为本项目出具《评价报告》的主体资格及资质。

（二）法律意见书

本所作为本项目之法律服务机构，为本项目出具《法律意见书》，本所持有陕西省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码：31610000MD0224749Q，具备出具本法律意见书相应资质。

综上，本所律师认为，会计师事务所和律师事务所均是依法设立、合法存续的中介服务机构，具备为本项目出具专业性意见的资质条件。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本项目主管部门安康市住房和城乡建设局，具备本项目申请专项债券之准备、方案编制主体资格，本项目实施单位安康中心城市建设投资开发有限公司为依法登记的法人，不存在依据法律、法规、规范性文件应当终止、撤销或解散的情形，具备本项目具体运营工作的主体资格及资质。

2. 本项目发行金额在财政部提前下达陕西省 2025 年新增专项债务限额内，项目已取得相关部门的立项审批，项目实施已经获得相关批准或备案。

3. 根据《财务评估报告》意见，本项目能够满足项目收益与融资的自求平衡。

4. 为本次申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均是依法设立、合法存续的中介服务机构，具备为本项目出具专业性意见的资质条件。

本法律意见书正本四份，无副本。

附：律所执业许可证、律师执业证



