

北京市忠慧律师事务所

关于

2021 年北京市政府专项债券（十九期）

中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目

（调减项目）

之

法律意见书

二〇二二年五月



目录

第一部分 引言.....	1
一、释义.....	1
二、重要提示及声明.....	3
第二部分 正文.....	4
一、本次发行要素.....	4
(一) 发行人.....	4
(二) 本次发行概况.....	4
(三) 本次调整原因.....	5
二、调减项目情况.....	5
(一) 项目相关主体.....	5
(二) 项目建设内容.....	7
(三) 项目取得的批复许可.....	7
(四) 项目是否符合产业政策.....	8
三、项目公益性.....	9
四、项目融资与收益平衡.....	9
(一) 项目的收益来源.....	10
(二) 项目融资与收益平衡.....	10
五、本项目风险因素和风险控制.....	11
(一) 项目风险因素与应对.....	11
(二) 发行人债务风险管理体系.....	12
六、本次发行的中介服务机构.....	12
(一) 会计师事务所.....	12
(二) 律师事务所.....	12
七、结论.....	13

**2021 年北京市政府专项债券（十九期）
中国（北京）自贸试验区科技创新片区
（海淀）周边上庄配套设施提升项目
（调减项目）
之
法律意见书**

致：北京市海淀区财政局

根据2021年北京市政府专项债券（十九期）中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目（调减）（以下简称“本项目”）相关机构与北京市忠慧律师事务所（以下简称“本所”）签署的《专项法律顾问协议》之约定，本所指派安新华律师、裘晓燕律师作为本项目专项债券发行事项的专项法律顾问，对本项目发行收益与融资自求平衡的专项债券出具本法律意见书。

本所律师依据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国建筑法》《中华人民共和国环境影响评价法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《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<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）《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）《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）《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）《关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》（财预〔2021〕110号）等有关法律法规规章及有关政策文件，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。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
发行人	指	北京市人民政府
项目单位	指	北京上城永泰置业有限公司
本次发行	指	2021 年北京市政府专项债券（十九期）中国（北京）自贸试验区 科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目（调减）发行
本项目	指	中国（北京）自贸试验区 科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目（调减）
《项目募投情况》	指	2021 年北京市政府专项债券（十九期）中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目（调减）项目募投情况
《项目收益与融资平衡报告》	指	2021 年北京市政府专项债券（十九期）中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目（调减）项目收益与融资平衡报告
本所	指	北京市忠慧律师事务所
中企利宏会计师事务所	指	北京中企利宏会计师事务所有限公司
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》
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	《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	《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号文	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〔2020〕94号	指	《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》
财预〔2021〕110号	指	《关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》
元	指	人民币元

二、重要提示及声明

为出具本法律意见书，本所及本所律师特作如下声明：

1.本所律师依据本法律意见书出具日之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有关政府部门、项目单位及中介服务机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。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或其他有关机构出具的证明文件作判断。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。

3.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。

4.本所律师仅就本次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）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，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。

第二部分 正文

一、本次发行要素

(一) 发行人

根据财政部财预〔2016〕155号文《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。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。”

本期政府专项债券发行主体是北京市人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

本次调整由北京市财政局统筹实施，符合财预〔2021〕110号文关于专项债券用途调整主体的规定。

(二) 本次发行概况

本项目2021年已发行440,000.00万元，其中，2021年北京市政府专项债券（十九期）发行了226,000.00万元，发行日期为2021年10月29日，期限10年，债券利率3.13%。

为提高专项债券资金使用效益，本次将2022年内无法形成的债券资金5.89亿元调整至中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）苏家坨配套设施提升项目。债券资金调整前，债券利息及付息服务费由本项目承担。

本次调减债券资金5.89亿元，融资利率3.13%，后续拟2022年继续发行债券400,000.00万元，2023年发行债券188,900.00万元，测算假设利率为3.08%，发行期限为10年，利息每半年支付，到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息，其中已完成的融资按实际融资利率计算，预计到期本息和为1,272,803.29万元。

本项目2021-2023年建设期有收入，利息费用由建设期间的收入支付。项目实施完成后，收入主要来源于中关村科学城北區统筹收入，以及项目运营收入作为补充。

(三) 本次调整原因

1、调减原因

中国（北京）自贸试验区 科技创新片区（海淀）周边上庄配套设施提升项目专项债券资金调减原因如下：

- (1) C02安置房项目未能按照计划完成竣工结算，致使结算款无法支付；
- (2) 南玉河非宅腾退项目未按照计划启动；
- (3) 上庄村宅基地腾退签约率低于预期，造成部分腾退款未按照计划支付。

2、调增原因

中国（北京）自贸试验区科技创新片区（海淀）苏家坨配套设施提升项目专项债券资金调增原因如下：

- (1) 2021年完成的实物工作量超出到位资金，出现资金缺口；
- (2) 2022年计划启动新的村庄（西小营）腾退项目已落实，出现资金缺口。

本所律师认为：

1.本次调整主体符合财预〔2021〕110号文关于专项债券用途调整主体的规定；

2.本次调整原因符合财预〔2021〕110号文规定的“优先用于本级政府符合条件的项目”以及“项目实施过程中发生重大变化，确无专项债券资金需求或需求少于预期的”情形；

3.本次调整的资金未用于置换存量债务，楼堂馆所、形象工程和政绩工程以及非公益性资本支出项目，未违反财预〔2021〕110号文关于专项债券资金调整的禁止性规定。

二、调减项目情况

(一) 项目相关主体

1、项目单位

本项目由北京上城永泰置业有限公司作为建设和运营的实施单位。经本所律师核查，上城永泰置业公司持有统一社会信用代码为911101085568011102的企业法人，登记机关为北京市工商行政管理局海淀分局，法定代表人为王海清，企业

类型为有限责任公司(法人独资)，注册资本为21000万元人民币，住所为北京市海淀区上庄镇上庄泰丰商贸中心二层1号，营业期限为2010年07月20日至2040年07月19日，经营范围为房地产开发；房地产咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

经核查，上城永泰置业公司持有由北京市海淀区住房和城乡建设委员会于2020年10月10日核发的《中华人民共和国房地产开发企业资质证书》（证书编号：HD-A-7717），资质等级为四级，有效期至2023年10月9日。

2、项目主管部门

海淀区北部地区开发建设委员会办公室系本项目的主管部门，成立于2004年3月26日，是海淀区北部地区开发建设委员会的办事机构，负责全面统筹协调北部地区的开发建设工作，其主要职责如下：

（1）负责研究制订北部地区的发展战略和总体规划，统筹协调城市规划、城市设计和其他专项规划的编制、调整，经市、区政府及相关部门批准后组织实施。

（2）负责研究推进北部地区城镇、园区、旅游区、新农村建设的统筹实施及协调发展，研究提出北部地区建设发展过程中的相关政策及措施建议，经区政府批准后组织实施。

（3）负责统筹组织北部地区土地开发工作，编制北部地区镇域土地总体开发方案，拟定北部地区开发建设时序，经区政府批准后组织实施。

（4）负责制订北部地区年度开发建设计划，会同相关部门共同安排北部地区政府投资建设项目。

（5）负责北部地区开发建设相关资金的统筹安排和审核监督。

（6）负责指导、监督开发企业开展北部地区土地一级开发工作，并将开发企业任务完成情况反馈区政府相关部门。

（7）协调推进北部地区道路、市政基础设施和社会事业等项目的建设。

（8）协调北部地区开发与上级政府、北部地区各镇人民政府和有关部门的关系。

（9）负责北部地区开发建设相关资料的收集、整理、统计、归档和管理。

(10) 负责北部地区开发建设的宣传工作。

(11) 配合相关部门开展招商引资工作。

(12) 承办海淀区政府交办的其他事项。

(二) 项目建设内容

根据《项目募投情况》，本项目建设内容为海淀区上庄镇中心区C02地块安置房建设，上庄镇域内住宅类房屋腾退和非宅腾退，包括上庄村和南玉河村以及其他需要的腾退项目。

(三) 项目取得的批复许可

项目单位出具承诺将在后续建设中依法依规履行相关审批手续。根据本项目参与主体提供的资料，项目取得行政审批、核准和备案等情况如下：

1. 《北京市发展和改革委员会关于抓紧开展海淀区保障性住房项目前期准备工作的通知》（京发改投资函〔2011〕第130号）批复海淀区申报的海淀区上庄镇中心区C02地块农民安置房项目等7个项目加快立项和前期手续办理的申请，批准该7个项目为北京市政府批准列入市政府扩大内需重大项目绿色审批通道，需要重点推进前期准备工作。

2. 根据《北京市发展和改革委员会关于海淀区上庄镇CO2地块定向安置房项目核准的批复》（京发改〔2012〕190号），核准该项目的建设申报。

3. 根据《北京市发展和改革委员会关于海淀区上庄镇CO2地块定向安置房项目延期的批复》（京发改〔2014〕291号），核准该项目延期建设。

4. 《北京市国土资源局海淀分局关于海淀区上庄镇C02地块定向安置房建设项目用地预审意见》，批复同意该项目通过用地预审。

5. 安置房建设已履行用地手续，取得京海国用（14出）第00078号、京海国用（14出）第00076号、京海国用（14出）第00075号、京海国用（14出）第00074号、京海国用（14出）第00077号《国有土地使用权证》。

6. 根据《北京市环境保护局关于海淀区上庄镇中心区C-02地块农民安置房项目环境影响报告书的批复》，该项目获得建设环境影响批复。

7. 根据建字第110108201400102号2014规{海}建字0036号、建字第110108201400103号2014规{海}建字0037号、建字第110108201400104号2014规{海}建字0038号、建字第110108201400105号2014规{海}建字0039号、建字第

110108201400297号2014规{海}建字0121号、建字第110108201400299号2014规{海}建字0122号、建字第110108201400207号2014规{海}建字0081号、建字第110108201400208号2014规{海}建字0082号《建设工程规划许可证》，本子项目符合城乡规划要求。

8. 根据编号[2014]施{海}建字0092号、[2014]施{海}建字0093号、[2018]施{海}建字0247号220320830287260501、[2018]施{海}建字0146号110108201807160401《建筑工程施工许可证》，该项目符合施工条件，准予施工。

9. 《北京市海淀区北部地区开发建设委员会办公室关于冷泉村、韩家庄村、上庄村腾退及人口疏解任务研讨会的会议纪要》（北部办会[2020]17号）。

10. 《北京市海淀区人民政府关于印发<中关村科学城北区发展行动计划>的通知（海政发[2020]12号）。

（四）项目是否符合产业政策

本项目是改善与提升城市基础配套设施建设，符合财政部财预〔2020〕94号《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》文件“坚持专项债券必须用于有一定收益的公益性项目，重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域；积极支持“两新一重”、公共卫生设施建设中符合条件的项目，可根据需要及时用于加强防灾减灾建设”的领域要求。

2021年2月1日，财政部、国家发改委办公厅联合下发《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》，明确2021年新增专项债券重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链物流设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目（包括京津冀、长江经济带、“一带一路”、粤港澳大湾区、长三角一体化、海南等重点区域发展建设等）、保障性安居工程（包括城镇老旧小区改造、保障性租赁住房、棚户区改造等）等九大领域。本项目符合专项债券资金投向领域要求。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》“城镇基础设施”等鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

1.北京上城永泰置业有限公司系经依法批准设立的具有独立法人资格的单位，具备从事市政和产业园区基础设施项目建设的主体资格。

2.本项目已依法启动规划、用地等行政审批手续，且项目单位出具了将继续依法履行行政审批的承诺。

2.本项目符合国家产业政策，属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类项目。

三、项目公益性

（一）本项目是完善城市基础设施，进一步加快推进新型城镇化进程的重要举措

本项目实施以北京市海淀区“两区”建设为出发点，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，统筹发展和安全，深入实施以人为核心的新型城镇化战略，促进农业转移人口有序有效融入城市，增强北京城市承载能力。项目的建设也有利于转变城市发展方式，提升城市建设与治理现代化水平，加快建设现代化城市、建设新型智慧城市，是完善城市基础设施，进一步加快推进新型城镇化进程的重要举措。

（二）本项目通过“美丽乡村”建设与科学城建设深度融合，体现公共利益追求

本项目通过安置房的建设，乡村腾退，为实现承接中心城区部分功能疏解转移奠定基础，对于改善城市生态环境、景观环境，提高人居环境质量有重要作用，为区域未来建设提供充分的建设空间，促进本区域高质量发展。本项目通过“美丽乡村”建设与科学城建设深度融合，着力在生态化、数字化、功能化、城乡一体化过程中完善城市功能，将为项目所在地的居民提供优雅的居住环境、繁荣的商业氛围、完善的配套设施，是提高市民生活环境质量、造福于民的民生工程。

本所律师认为：

本项目具有公益性，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

四、项目融资与收益平衡

(一) 项目的收益来源

根据《项目募投情况》，本项目主要由中关村科学城北区统筹收入作为收入来源，以及项目运营收入为项目带来一定的运营收益。项目运营收入包括安置房优惠购房出售收入、社区配套基础设施服务收入、智慧社区运营收入、智慧社区新型基础设施运营收入。

本项目的中关村科学城北区统筹收入来源于中关村科学城北区（海淀北部地区）开发建设资金。经审核项目单位提供资料，根据经北京市人民政府办文第40028号批示的《北京市海淀区人民政府关于报送海淀北部地区整体开发实施方案的请示》（海政报〔2013〕4号），中关村科学城北区（海淀北部地区）进行整体开发，将土地出让收入扣除从政府土地收益中计提和收缴的各专项资金后全部用于海淀北区建设，按“3:7”的比例分别由市、区两级统筹使用，其中30%的部分为北部地区重点项目建设资金，由市政财政专账核算管理，专款专用，专项用于北部新区基础设施、公共服务设施建设；70%的部分为园区开发综合补偿费，由市财政直接拨付区财政，由区政府统筹使用，用于平衡土地开发及村庄整理费用。

根据北京市海淀区财政局、北京市海淀区发展和改革委员会、北京市海淀区北部地区开发建设委员会办公室 北京市国土资源局海淀分局关于印发《海淀北部地区整体开发建设财政资金管理暂行办法》的通知（海财建[2016]124号），北部地区整体开发建设财政资金来源：（1）纳入北部地区整体开发的土地储备和一级开发项目，以出让等方式取得的国有土地使用权出让收入；（2）通过土地储备预算安排用于北部地区整体开发建设项目的财政性资金；（3）其他经批准投入的财政性资金。该资金的适用范围为：（1）纳入北部地区整体开发的土地一级开发和收储项目的前期成本返还；（2）纳入北部地区整体开发的安置房建设项目；（3）纳入北部地区整体开发的村庄拆迁腾退项目；（4）纳入北部地区整体开发的政府固定资产投资项目；（5）其他经区政府批准由北部地区总体开发资金负责平衡资金的项目。

综上，本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

(二) 项目融资与收益平衡

根据《项目募投情况》，本项目初设批复项目总投资1,281,776.17万元，其

中311,776.17万元为财政统筹资金，项目建设资金缺口将通过发行专项债券融资解决。

根据中企利宏会计师事务所就本次发行出具的《项目收益与融资平衡报告》，本次调整后，在债券存续期内，本项目预计可直接用于偿还债券本金和利息的项目经营收益总共为1,660,700.77万元，需支付的项目债券本金及利息和为1,272,803.29万元，本息保障倍数为1.30，项目收益满足要求，完全能够覆盖专项债券本息。

本所律师认为：

1.本项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

2.本次债券资金调整后，本项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息；项目融资与收益平衡情况经独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

五、本项目风险因素和风险控制

（一）项目风险因素与应对

根据《项目募投情况》，项目可能存在潜在的项目建设和运营风险、财务和融资风险、资金使用风险等。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省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

本项目相关主体将严格遵循上述政策要求和财务管理相关制度，及时掌握相

关财务信息，严格按照还债时间节点及时、足额筹措、准备偿债资金，以保证按时、足额偿付债券本息。为保证政府避免债务和债券持有人的利益，必须对项目收入进行专户制度管理，保证项目收益能用于偿本付息。设置项目收入专户和偿债资金专户，领导小组授权监管银行对账户资金使用流转情况进行实时监控，定期报告，保证资金按计划使用，确保本息清偿率。

(二) 发行人债务风险管理体系

经本所律师核查，为建立基本健全的政府债务风险防控体系，到目前为止，北京市已出台《北京市人民政府关于加强政府性债务管理的实施意见》（京政发〔2015〕61号）、《北京市人民政府办公厅关于印发北京市政府性债务风险应急处置预案的通知》（京政办发〔2017〕34号），债务管控力度进一步加大，基本形成政府债务风险防控体系。

本所律师认为：

本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

六、本次发行的中介服务机构

(一) 会计师事务所

中企利宏会计师事务所作为专项评价的审计机构，为本期债券的发行出具《项目收益与融资平衡报告》。经本所律师核查，中企利宏会计师事务所现持有北京市工商行政管理局海淀分局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码为91110108797554931E）、中华人民共和国财政部颁发的《会计师事务所执业证书》（证书序号为NO.019609），具有从事企业财务审计的资格。在《项目收益与融资平衡报告》上签字的注册会计师在出具前述报告时持有通过年检的《中华人民共和国注册会计师证书》。

(二) 律师事务所

北京市忠慧律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问，并出具《法律意见书》。本所系经司法部及北京市司法局批准设立的合伙制律师事务所，现持有

北京市司法局核发的经2021年度年检的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：311100007621534179），且经过了历年年检。本项目经办律师为安新华律师和李艳娜律师。安新华律师为本所的合伙人律师，现持有经2021年度考核备案的《律师执业证》；裘晓燕律师为本所的执业律师，现持有经2021年度考核备案的《律师执业证》。

本所律师认为：

1.中企利宏会计师事务所系依法成立且合法存续的审计机构，在审计当时具有为本期债券发行出具评价报告的资质。

2.北京市忠慧律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格，因此具备为本期债券发行出具法律意见书的资质。

七、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）本次调整主体符合财预〔2021〕110号文关于专项债券用途调整主体的规定。

（二）本次调整原因符合财预〔2021〕110号文规定的“优先用于本级政府符合条件的项目”以及“项目实施过程中发生重大变化，确无专项债券资金需求或需求少于预期的”情形。

（三）本次调整的资金未用于置换存量债务，楼堂馆所、形象工程和政绩工程以及非公益性资本支出项目，未违反财预〔2021〕110号文关于专项债券资金调整的禁止性规定。

（四）项目单位系经依法批准设立的具有独立法人资格的单位，具备从事市政和产业园区基础设施项目建设的主体资格。

（五）本项目已依法启动规划、用地等行政审批手续，且项目单位出具了将继续依法履行行政审批的承诺。

（六）本项目符合国家产业政策，属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类项目。

(七) 本项目具有公益性，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

(八) 本项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入”的项目收入要求。

(九) 本次债券资金调整后，本项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息；项目融资与收益平衡情况经独立第三方机构评估，并出具评估报告，符合财预〔2017〕89号文关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的条件要求。

(十) 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

综上所述，本次调整合规。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，本所留存一份，其余五份供发行人为本次发行之目的而使用。

---本《法律意见书》正文结束---

(本页无正文，为本《法律意见书》之签字盖章页)



北京市忠慧律师事务所 (盖章)



律所负责人:



承办律师: 安新峰
承办律师: 袁晓燕

2022年 5月 5日