



北京科宇律师事务所

关于

2024 年北京市政府专项债券（十二期）

2024 年北京市政府专项债券（十六期）

五里店京周路沿线棚户区改造项目（调减项目）专项债券项目



专项法律意见书



北京科宇律师事务所

二〇二四年十二月



## 目录

释义 .....	2
一、本次调减的基本情况 & 主要要素 .....	5
(一) 本次调减的基本情况 .....	5
(二) 本次调减的主要要素 .....	5
二、本次调减对应的项目 .....	6
(一) 本次调减对应的项目参与主体 .....	6
(二) 本次调减对应的项目情况 .....	6
(三) 项目预期收益、成本及融资平衡 .....	7
三、专项债券法律风险及风险应对措施 .....	9
(一) 影响项目实施进度的风险及控制措施 .....	9
(二) 影响项目资金筹措的风险及控制措施 .....	10
(三) 影响项目收益实现的风险及控制措施 .....	10
四、本次调减中介机构及相关文件 .....	11
(一) 会计师事务所及《收益与融资自求平衡专项评价报告》 .....	11
(二) 律师事务所及《法律意见书》 .....	12
五、结论意见 .....	12

## 释义

除非根据上下文另有所指，下列简称在本法律意见书中具有如下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人/市政府	指	北京市人民政府
市财政局	指	北京市财政局
市规自委	指	北京市规划和自然资源委员会
区财政局	指	北京市丰台区财政局
区政府	指	北京市丰台区人民政府
丰开集团	指	北京丰台城市建设综合开发集团有限公司
本次调减	指	北京市人民政府调减 2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目专项债券
本项目		五里店京周路沿线棚户区改造项目
本期债券		2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目政府专项债券
本所	指	北京科宇律师事务所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《专项债券项目（调减）实施方案》	指	2024 年北京市政府专项债券（十二期）-2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目（调减项目）-实施方案
《自求平衡专项评价报告》	指	2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目专项债券调减项目收益与融资自求平衡专项评价报告
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元





北京科宇律师事务所

Beijing Keyu Law Firm

中国北京市丰台区南四环西路 128 号诺德中心 4 号楼 909-911 室, 邮编: 100070

电话: (010) 83622312, 83619271, 83687590, 传真: (010) 83619271

Suite909-911, 9<sup>th</sup>Floor., Nord Center, South West Fourth Ring Road, Feng Tai District, Beijing 100070 China

Tel: (8610) 83622312, (8610) 83619271, (8610) 83687590 Fax: (8610) 83619271

## 北京科宇律师事务所

# 关于 2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目（调减项目）专项债券项目之专项法律意见书

致: 北京市丰台区财政局

北京科宇律师事务所（以下简称“本所”）接受北京丰台城市建设综合开发集团有限公司（以下简称“丰开集团”）的委托，担任 2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）五里店京周路沿线棚户区改造项目专项债券项目特聘专项法律顾问，指派张冰律师、杨琴律师（以下简称“本所律师”）为本次调减事项提供法律服务。本所律师根据《预算法》《证券法》《财政部关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》《国务院关于加强棚户区改造工作的意见》《国务院办公厅关于进一步加强棚户区改造工作的通知》《国务院关于进一步做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设有关工作的意见》《财政部、国土资源部、中国人民银行、银监会关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》《财政部、住房城乡建设部关于印发〈试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法〉的通知》《财政部、住房和城乡建设

部关于进一步做好棚户区改造相关工作的通知》《国务院关于调整和完善固定资产投资项资本金制度的通知》《国务院关于加强固定资产投资项资本金管理的通知》等法律法规和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范，本着勤勉尽责的精神，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及本所律师特做如下声明：

1. 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、规章以及有关规范性文件发表法律意见。

2. 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，对本次调减进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所已经取得丰开集团的书面承诺：丰开集团为本所提供的为出具本法律意见书必需的全部书面材料、副本材料或口头证言均真实、合法、有效，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；丰开集团向本所提供的有关副本材料或复印件与原件一致，有关材料上的签字和印章真实。

4. 本所认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所适用的法律法规和规范性文件为依据，同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认，对于出具法律意见书必不可少而本所又无法自行核查的事项，本所依赖于委托人、有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件，并在此基础上出具相应的法律意见。

5. 本法律意见书仅就与本次调减有关的法律问题发表意见，并不会对会计审计、实施方案、投资决策、风险因素及其控制措施等非法律事项发表意见。本法律意见书涉及会计审计、实施方案、投资决策、风险因素及其控制措施等内容时，均为严格按照有关机构出具的《专项债券项目（调减）实施方案》《收益与融资自求平衡专项评价报告》等文件引述，并不意味着本所律师对这些表述、数据、结论的真实性和准确性、完整性做出任何明示或默认为的保证。

6. 本所同意将本法律意见书作为调减本次专项债券必备的法律文件，随同其他材料一同报送；同意将本法律意见书作为公开披露文件，并愿意承担相应的法律责任。

7. 本所同意相关主体在为本次调减而编制的法律文件中部分或全部自行引用或者根据审批部门的审核要求引用本法律意见书的内容，但因引用而导致法律上的



歧义或曲解的，本所不承担法律责任。

8. 本法律意见书仅供本次调减之目的而使用，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

基于上述声明，本所出具法律意见如下：

#### 一、本次调减的基本情况 & 主要要素

##### (一) 本次调减的基本情况

为提高 2024 年北京市政府专项债券（十二期）2024 年北京市政府专项债券（十六期）一五里店京周路沿线棚户区改造项目（以下简称“本项目”）专项债券项目的资金使用效率，本次调减本项目专项债券 3.52 亿元。其中十二期的 1.13 亿元调整至云岗街道张家坟 A 区、B 区、C 区棚户区改造土地开发项目，债券期限 3 年，年利率 1.95%；十六期的 2.21 亿元调整至云岗街道张家坟 A 区、B 区、C 区棚户区改造土地开发项目，债券期限 3 年，年利率 1.55%；十六期的 0.18 亿元调整至张郭庄村棚户区改造土地开发项目，债券期限 3 年，年利率 1.55%。

##### (二) 本次调减的主要要素

根据本次调减的《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目按照建设进度及资金募集计划，2024 年通过发行专项债融资 11.00 亿元，其中第十二期 8.61 亿元债券利率为 1.95%，第十六期 2.39 亿元债券利率为 1.55%，期限均为 3 年。本项目 2024 年拟申请调减专项债券资金 3.52 亿元。

本所认为，本次调减的《专项债券项目（调减）实施方案》已披露本次调减的主要要素。

##### (三) 本次调减的合规性

《财政部关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知》（财预〔2021〕110 号）规定：“第五条 专项债券资金已安排的项目，可以申请调整的具体情形包括：（一）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；（二）项目竣工后，专项债券资金发生结余的；（三）财政、审计等发现专项债券使用存在违规问题，按照监督检查意见或审计等意见确需调整的；（四）其他需要调整的。”可见，本次调整满足项目调整条件。

“第七条 调整安排的专项债券资金，优先用于本级政府符合条件的项目，确无符合条件项目的，省级财政部门可以收回专项债券资金和对应的专项债务限额统

筹安排。”本次调整的资金用于云岗街道张家坟 A 区、B 区、C 区棚户区改造土地开发项目和云岗街道张家坟 A 区、B 区、C 区棚户区改造土地开发项目，符合资金用途规定。

综上，本次调整的项目调整条件、资金用途均符合《财政部关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知》（财预〔2021〕110 号）的规定。

## 二、本次调减对应的项目

### （一）本次调减对应的项目参与主体

根据《专项债券项目（调减）实施方案》，项目实施单位为北京丰台城市建设综合开发集团有限公司，基本情况如下：

据本所律师核查，丰开集团持有北京市丰台区市场监督管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码为 911101061021648666，注册资本为人民币 8,124 万元，法定代表人为朱晖，住所为北京市丰台区丰台北路 125 号，经营范围为开发建设用地；销售商品房；出租商业用房；物业管理；技术开发。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### （二）本次调减对应的项目情况

根据《专项债券项目（调减）实施方案》，本次调减对应的项目为五里店京周路沿线棚户区改造项目。

#### 1. 项目概况

五里店京周路沿线棚户区改造项目建设地点位于京港澳高速、京周路沿线和西四环围成的地区，主要涉及大瓦窑村、郭庄子村、大井村和岳各庄村四个村所在区域。根据项目范围内各地块的相对位置，项目拟分为 A、B 两个分区、六个组团（A 区：DWY-01 地块组团、大瓦窑组团、郭庄子 A 组团；B 区：郭庄子 B 组团、大井组团、岳各庄组团（含郑常庄代拆区域））。项目总用地面积约 137.38 公顷，其中集体土地用地面积约 89.84 公顷，国有土地用地面积约 47.54 公顷。项目实施范围约 83.41 公顷，代拆范围约 53.97 公顷。实施最终以钉桩成果、征地结案表等为准。

#### 2. 项目资金估算及资金筹措方案

根据《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目预计总投资 140.18 亿元，



已到位资金 28.44 亿元，剩余资金 111.74 亿元尚未到位。已到位资金中：北京市丰台区住房和城乡建设委员会拨款 15.00 亿元，北京市丰台区财政局拨款 4.83 亿元，北京市政府专项债资金 8.61 亿元。2025 年度还将发行 23.52 亿元，期限 3 年，用于本项目投资支出。未来计划通过本项目经营地块上市后由财政拨款补充项目资金。按照项目建设进度及资金募集计划，2024 年通过发行专项债融资 11.00 亿元，其中第十二期 8.61 亿元债券利率为 1.95%，第十六期 2.39 亿元债券利率为 1.55%，期限为均为 3 年。为提高 2024 年北京市政府专项债券（十二期、十六期）资金的使用效率，2024 年 11 月调减第十二期债券资金 1.13 亿元，第十六期债券资金 2.39 亿元全部调减，合计调减债券资金 3.52 亿元。2025 年度发行的 23.52 亿元假设融资利率 1.519%（参考 2024 年 11 月 8 日前 5 个工作日平均国债收益率上浮 20BP）计算应付利息。

### 3. 项目融资资金偿债来源

根据《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目的收益主要来源于土地上市交易产生的土地出让金。土地预计将于 2024 年、2025 年上市交易。无收入期间的还本付息及手续费支付由区财政局安排财政资金支付。

#### （三）项目预期收益、成本及融资平衡

根据《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内资金充足，本项目整体预期净收入约为 144.97 亿元，项目总投资 140.18 亿元，可实现整体资金平衡。

2024 年发行专项债券 11.00 亿元，调整减少 3.52 亿元，2025 年度发行专项债券 23.52 亿元，预计利息支出 15,250.25 万元，本息合计 325,250.25 万元。用于平衡本年度发行债券的土地为 A 区 DWY-01 地块，预期以 A 区 DWY-01 地块入市收入 676,800.00 万元，扣除政府土地出让收益 105,280.00 万元后的净收入 571,520.00 万元偿还债券本息，专项债券本息资金覆盖率为 1.76，有充足资金偿还本期债券本息。

#### （四）项目资金本情况

《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）规定：“一、各行业固定资产投资项目的最低资本金比例按以下规定执行。城市和交通基础设施项目：城市轨道交通项目由 25% 调整为 20%，港口、沿海及内



河航运、机场项目由 30%调整为 25%，铁路、公路项目由 25%调整为 20%。房地产开发项目：保障性住房和普通商品住房项目维持 20%不变，其他项目由 30%调整为 25%。产能过剩行业项目：钢铁、电解铝项目维持 40%不变，水泥项目维持 35%不变，煤炭、电石、铁合金、烧碱、焦炭、黄磷、多晶硅项目维持 30%不变。其他工业项目：玉米深加工项目由 30%调整为 20%，化肥（钾肥除外）项目维持 25%不变。电力等其他项目维持 20%不变。二、城市地下综合管廊、城市停车场项目，以及经国务院批准的核电站等重大建设项目，可以在规定最低资本金比例基础上适当降低。”此外，《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）规定：“二、适当调整基础设施项目最低资本金比例（四）港口、沿海及内河航运项目，项目最低资本金比例由 25%调整为 20%。（五）机场项目最低资本金比例维持 25%不变，其他基础设施项目维持 20%不变。其中，公路（含政府收费公路）、铁路、城建、物流、生态环保、社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过 5 个百分点。实行审批制的项目，审批部门可以明确项目单位按此规定合理确定的投资项目资本金比例。实行核准或备案制的项目，项目单位与金融机构可以按此规定自主调整投资项目资本金比例。”

根据《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目总投资 140.18 亿元，未来计划通过本项目经营地块上市后由财政拨款补充项目资金。本项目已到位资金 28.44 亿元，其中非债务资金 19.83 亿元，债务性资金 8.61 亿元，目前本项目资本金比例符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）及《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）的规定。

#### （五）项目批复

1. 北京市棚户区改造和环境整治领导小组指挥部办公室《北京市棚户区改造工作联席会议纪要》（2020 年 11 月 18 日）；
2. 北京市棚户区改造和环境整治领导小组指挥部办公室《关于做好 2021 年棚户区改造和环境整治有关工作的通知》（京棚改办〔2021〕1 号）；
3. 北京市丰台区人民政府《关于授权五里店京周路沿线 A 区棚户区改造项目实施主体的批复》（丰政函〔2020〕440 号）；



4. 北京市规划和自然资源委员会丰台分局《关于五里店京周路沿线 A 区棚户区改造项目“多规合一”协同平台初审意见的函》（京规自（丰）初审函（2022）0046 号）；

5. 北京市发展和改革委员会《五里店京周路沿线 A 区棚户区改造项目核准的批复》（京发改（2023）184 号）；

6. 北京市丰台区人民政府《关于授权五里店京周路沿线 B 区棚户区改造项目实施主体的批复》（丰政函（2020）441 号）；

7. 北京市丰台区人民政府《关于授权五里店京周路沿线 B 区棚户区改造项目实施主体的批复》（丰政函（2023）451 号）；

8. 目前，五里店京周路沿线棚户区改造项目规划综合实施方案已初步编制完成，尚未取得市规自委批复，暂时无法申报 B 区“多规合一”协同平台初审意见。待取得项目规划综合实施方案批复后，启动申报 B 区初审意见，并按照初审意见开展项目申请报告编制工作，及时报市发改委申请办理 B 区立项核准。

### 三、专项债券法律风险及风险应对措施

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险及控制措施主要为：

#### （一）影响项目实施进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，包括了项目进度安排、资金措施及使用管理、财务管理等诸多环节，涉及多个政府部门、实施单位及项目工程所在区域的居民和企业的协调和配合等多个方面。如果项目实施主体的项目管理制度不健全或项目管理能力不足或项目过程中出现重大失误，将会对项目的建设进度、项目现金流产生重大影响。

控制措施：一是完善相关手续，本项目用地由建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障，项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选项目服务单位，根据公平、公开的原则择优选择服务单位，严格落实施工项目经理负责制，保证服务质量。四是加强项目管理，项目的实施主体将



制定全过程风险管理体系，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保项目进度。五是做好现场施工管理，对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。六是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

### (二)影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：一是项目实施是一个复杂的系统工程，实施过程中可能由于规划调整等因素造成投资概算增加。二是专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度，将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有力的资金保障。二是在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格履行变更审批程序，对于项目方案调整等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案，项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾。

### (三)影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：一是政策风险，国家调整土地出让政策，影响土地出让，造成资金回笼困难。二是资金周转风险，本项目遇市场发生重大变化，土地出让面积、土地出让收入不能按计划实现，或者出现土地出让资金挪作他用，则项目可能出现资金周转困难。三是投资估算风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，本项目总投资的不准确性和征地补偿方案的调整都会导致项目财务风险；由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流

测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险，将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响；在专项债券存续期内，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券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



产生一定影响。

控制措施：一是密切关注国家土地出让政策，如出让条件成熟则尽快出让，尽量规避政策风险。二是对项目区域拆迁安置和配套安置房进行周密地安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。三是加强招商引资工作和加快土地出让步伐，促进现金回流。四是实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。五是委托中介机构对征地拆迁面积进行详细调查和分类，确定赔偿标准控制投资；在进行投资估算时，考虑计入一定比例的不可预见费。六是在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。七是落实缺口补救措施，如因特殊原因导致后续偿债出现困难，发行人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，坚决避免专项债券兑付风险。八是项目实施主体合理安排债券发行金额和债券发行期限，按照资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备，加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益。

#### 四、本次调减中介机构及相关文件

##### （一）会计师事务所及《收益与融资自求平衡专项评价报告》

北京方诚会计师事务所有限责任公司为本次调减出具了《收益与融资自求平衡专项评价报告》，该报告的结论性意见为：“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资，并以土地上市交易产生的土地出让金收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。”

根据本所律师的适当核查，北京方诚会计师事务所有限责任公司持有统一社会信用代码为 911101016343010670 的营业执照，注册地位于北京市东城区东兴隆街 56 号 7 层 725，法定代表人为张江泳。经营范围包括：审计企业会计报告，出具审计报告；验证企业注册资本(金)，出具验资报告；办理企业合并、分立清算事项中的审计业务，出具有关的报告；法律行政法规规定的其它审计业务；会计业务咨询服务；国有资产评估；非国有资产评估；基本建设工程预算、结算、决算审计。（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，本所律师认为，北京方诚会计师事务所有限责任公司是中国境内依法设立并合法存续的审计评估机构，与发行人之间不存在关联关系，且具备为本次调减事项进行审计评估的合法资格。

## （二）律师事务所及《法律意见书》

本所担任本次调减事项的专项法律顾问，为本次调减出具《法律意见书》。本所持有北京市司法局核发的《律师事务所执业许可证》，历年考核合格，具有为本次调减提供法律顾问服务的合法资质，且本所与发行人不存在关联关系；本所经办律师均持有合法有效的《律师执业证》，与发行人亦不存在关联关系。

综上所述，为本次调减提供财务评估咨询服务、法律顾问服务的中介机构均具备相关从业资质，具备相应的服务资格。

## 五、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 五里店京周路沿线 A 区棚户区改造项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，需继续完成 B 区相关审批手续。

2. 根据《专项债券项目（调减）实施方案》，本次调减的五里店京周路沿线棚户区改造项目满足《财政部关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知》（财预〔2021〕110 号）对于项目调整条件及资金用途的管理规定。

3. 根据《专项债券项目（调减）实施方案》，本次调减的五里店京周路沿线棚户区改造项目，项目实施主体为北京丰台城市建设综合开发集团有限公司。本次调减的《专项债券项目（调减）实施方案》已披露本次增减的主要要素。

4. 根据《收益与融资自求平衡专项评价报告》，本项目已到位资金 28.44 亿元，其中非债务资金 19.83 亿元，债务性资金 8.61 亿元，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）及《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）对于项目资本金比例的规定。

5. 根据《专项债券项目（调减）实施方案》及《收益与融资自求平衡专项评价

报告》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目调减专项债金额后，预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

6. 本次调减事项提供服务的中介机构具备相应的服务资格。

综上，本次债券调减符合现行法律、法规及有关规范性文件的规定。

本法律意见书正本贰份，无副本，经由承办律师签字并加盖本所公章后生效。



(本页无正文，为《北京科宇律师事务所关于2024年北京市政府专项债券（十二期）2024年北京市政府专项债券（十六期）里店京周路沿线棚户区改造项目专项债券项目法律意见书》的签字盖章页）



北京科宇律师事务所



律师： 张冰

(张冰)

律师： 杨琴

(杨琴)



2024年12月16日

