

浙江导司律师事务所

关于 2025 年宁波市政府专项债券
浙江省“万亩千亿”新产业平台-宁波北仑集成电路
产业平台配套基础设施项目
之

法律意见书

浙江导司律师事务所

宁波市和义路 168 号万豪中心 12 楼

电 话：0574-87305858

传 真：0574-87292631

二〇二五年十月



目 录

第一章 前 言	1
第二章 释义及声明	2
一、释义	2
二、声明	2
第三章 正 文	4
一、项目实施单位	4
二、项目概况	5
三、项目资金筹措安排、债券调整发行情况及募集资金用途	6
（一）项目资金筹措安排	6
（二）债券调整发行情况	7
（三）募集资金用途	7
四、项目预期收益与融资平衡安排	7
五、中介服务机构及相关文件	9
（一）专项法律机构及法律意见书	9
（二）专项评价机构及财务评价报告	9
六、结论性意见	9

第一章 前 言

致：宁波市仑开投资有限公司

浙江导司律师事务所接受贵方之委托，指派本所王国宁律师、郝嘉宁律师作为专项法律顾问，就贵方 2025 年宁波市政府专项债券浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目之募投项目进行法律分析，出具法律意见书。

本所依据《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）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《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）、《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）、《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅〈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）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 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）及其他法律法规、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的精神，出具本法律意见书。

第二章 释义及声明

一、释义

除非文义另有所指，下列词语之特定含义如下：

1	贵方/仑开公司	指	宁波市仑开投资有限公司
2	本期债券/专项债券	指	浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目专项债券
3	项目/本项目/募投项目	指	浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目
4	《财务评价报告》	指	《浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》（甬仲冠财评字（2025）1001号）
5	仲冠会计师事务所	指	宁波仲冠会计师事务所有限公司
6	本所	指	浙江导司律师事务所
7	本法律意见书	指	《关于 2025 年宁波市政府专项债券浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目之法律意见书》
8	元	指	中国法定本位币人民币元

二、声明

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

（一）本法律意见书系本所律师根据出具日以前已经发生或者存在的事实和我国相关法律、法规和规范性文件的规定，并基于本所律师对有关事实的了解和对相关法律、法规及其他规范性文件的理解而出具。

（二）本所律师出具本法律意见书依赖于贵方已向本所律师提供的文件资料。对于本法律意见书至关重要而又无法或难以得到证据支持的事实，本所律师依据有关政府部门或其他有关单位或其他有关机构出具的证明文件作出判断。

（三）本所律师仅就本次发行对应的募投项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的法律问题发表意见，而不对其他事项发表意见。本所律师不对有关会

计、审计、信用评级、评估等非法律专业事项发表意见，本法律意见书所涉该内容，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其真实性和准确性作出任何明示或者默示的保证。

（四）本法律意见书基于以下假设而出具：

1. 贵方向本所提供的文件（包括原始书面材料、副本材料、复印件或口头说明）均是真实、准确和完整的；

2. 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假或误导和重大遗漏之处；

3. 贵方所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致和相符；所有文件上所有签字与盖章是真实的，并已履行该等签字与盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述或通过电子信息方式作出的事实说明均与所发生的事实相一致；

4. 贵方所提供的文件的原件在其有效期内均未被有关政府部门撤销，且于本法律意见书出具日均由各自的合法持有人持有。

（五）本所律师同意贵方和宁波市相关财政部门在上报文件中自行引用全部或部分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。本法律意见书出具后，因贵方或宁波市相关财政部门的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非贵方已书面告知并经本所律师确认，本所律师不承担相应的法律责任。

（六）本法律意见书仅供贵方为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第三章 正 文

一、项目实施单位

根据《北仑区发展和改革局关于浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目建议书的复函》（仑发改基〔2020〕352号），项目名称为浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目，项目实施单位为宁波市仑开投资有限公司（原企业名称为“宁波市北仑区城市建设投资发展有限公司”）。根据宁波市仑开投资有限公司提供的营业执照及查询结果，其基本信息如下：

事项	内容
名称	宁波市仑开投资有限公司
住所	浙江省宁波市北仑区大碶街道灵江路 366 号 1 幢（9-1） 906 室
法定代表人	赵狄
注册资本	44793 万人民币
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	许可项目：建设工程施工（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）。一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；工程管理服务；本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；城市绿化管理；市政设施管理；停车场服务；物业管理；园区管理服务；企业管理；企业管理咨询；工程造价咨询业务；会议及展览服务；社会经济咨询服务（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）。
成立日期	2003 年 1 月 21 日
营业期限	2003 年 1 月 21 日至长期
统一社会信用代码	913302067172149706

经本所律师登陆“信用中国”网站查询，仑开公司状态为“存续”，无严重失信和经营异常记录。

本所律师经核查认为，截止本法律意见书出具之日，仑开公司系依法设立并有效存续的企业法人，未被列入经营异常名录，经营范围包括城市基础设施的投资、建设和运营及国有资产的投资、经营和管理，具备从事本项目投资、建设、运营和管理的主体资格。

二、项目概况

1、项目建设背景

宁波北仑集成电路产业平台位于北仑柴桥、霞浦片区，由原芯港小镇核心区块、霞浦物流园区和临港新材料工业园区部分区域构成。通过宁波北仑集成电路产业园基础设施的建设，可有效促进当地集成电路产业园的招商引资，极大的发展集成电路产业，缓解当前我国在集成电路制造业供应链中“卡脖子”问题。同时项目建设还可盘活当地经济，促进低效用地的开发利用，推进当地的基础设施建设品质提升。

2、项目建设基本情况

根据《宁波市北仑区发展和改革局关于浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目建议书的复函》（仑发改基〔2020〕352号）显示，本项目包含多个子项目，建设规模及主要建设内容包括：

（1）公共服务基础设施

主要包括集成电路产业创新服务综合体，用地面积约 2.7 万平方米，建筑面积约 6 万平方米；人才公寓，用地面积约 40,000 平方米；附属配套设施，用地面积约 12,500 平方米；集成电路产业平台智慧园区项目，新建多媒体展示平台，数字控制平台等。

（2）市政基础设施

主要包括柴桥临港产业园区环区路（横中路-横二路）工程，长约 800 米，宽 20 米，配套建设桥梁 1 座；云台山路（东泰巷-大运河路）工程，长约 4,000 米，宽 36 米，配套建设桥梁 5 座；白云山东延（庙河江-集成电路产业园配套道路）工程，长约 450 米，宽 28 米，配套建设桥梁 1 座；白云山东延（临港一路-学子路）工程，长约 300 米，宽 24 米；临港一路南延工程，长约 2200 米，

宽 44 米，配套建设桥梁 1 座；集成电路产业园配套供水管工程，新建 DN1000 自来水管，长约 1.6 千米；庙河变至协和区块电缆工程，新建 10KV 电力线路，长约 2.5 千米；信润石化 10KV 电力工程，新建 10KV 配套电力线路，长约 7.5 千米等。

3、项目立项

2020 年 12 月 29 日，宁波市北仑区发展和改革局作出《北仑区发展和改革局关于浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目建议书的复函》（统一项目代码：2020-330206-48-01-167775）（仑发改基〔2020〕352 号）。

本所律师认为，募投项目已取得现阶段必要立项及批复。

4、项目开工情况及建设周期

据《浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目实施方案》及《财务评价报告》显示，本项目已于 2020 年正式开工建设，预计于 2027 年完成项目建设并交付使用。

三、项目资金筹措安排、债券调整发行情况及募集资金用途

（一）项目资金筹措安排

宁波市北仑区发展和改革局《关于浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目建议书的复函》（仑发改基〔2020〕352 号）明确本项目估算总投资约 500,000 万元，所需资金除仑开公司自筹外，其余由北仑财政统筹安排。经项《财务评价报告》进一步评价，项目静态总投资 495,939 万元，其中：工程费用 261,712 万元，占静态总投资的 52.77%；工程建设其他费用 206,824 万元，占静态总投资的 41.70%；基本预备费 27,403 万元，占静态总投资的 5.53%。由于项目收益实现前，融资利息由自有资金偿还，需增加自有资金 15,899 万元，因此考虑融资利息后的动态估算总投资为 511,838 万元。

本项目计划通过企业自有资金、发行地方政府专项债券的方式完成项目建设筹资。项目所需资金中，拟通过发行专项债券筹集 308,000 万元，占项目总投资的 60.18%，其余由自有资金解决，占项目总投资的 39.82%。

根据《财务评价报告》进一步评价，基于项目实施方案的投资计划和资金筹措安排，该项目建设期和债券存续期内所需资金不存在缺口的情况。

（二）债券调整发行情况

根据《财务评价报告》，本项目计划发行专项债券 308,000 万元，其中 2021 年 5 月已发行 23,000 万元；2021 年 11 月已发行 25,000 万元（2022 年 5 月因债券资金使用进度偏慢调出本项目 25,000 万元）；2022 年 6 月已发行 8,500 万元（2022 年 7 月因债券资金使用进度偏慢调出本项目 4,000 万元）；2022 年 10 月已发行 6,000 万元；2023 年 5 月已发行 12,000 万元；2023 年 9 月已发行 7,000 万元；2024 年 3 月已发行 20,000 万元；2024 年 9 月已发行 5,000 万元。

按照债券融资计划，2025 年拟发行 16,600 万元（其中 2025 年 2 月已发行 11,500 万元，本期拟发行 5,100 万元），2026 年拟发行 100,000 万元，2027 年拟发行 113,900 万元。期限均为 30 年期。

（三）募集资金用途

根据《财务评价报告》、《浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目实施方案》显示，本项目发行专项债券 308,000 万元将用于浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目的建设。

四、项目预期收益与融资平衡安排

根据《财务评价报告》，本期债券的预期收益和融资平衡情况如下：

（一）专项债券本息情况

按照债券融资计划，本项目拟申请发行地方政府专项债券 308,000 万元，期限均为 30 年。其中：

2021 年 5 月已发行 23,000 万元（实际债券利率 3.87%，发债期限 30 年）；2021 年 11 月已发行 25,000 万元（2022 年 5 月因债券资金使用进度偏慢调出本项

目 25,000 万元，该期债券发债期限 30 年，实际债券利率为 3.58%)。每半年支付一次利息，到期偿还本金；

2022 年 6 月已发行 8,500 万元(2022 年 7 月因债券资金使用进度偏慢调出本项目 4,000 万元，该期债券发债期限 30 年，实际债券利率为 3.39%)，每半年支付一次利息，到期偿还本金；2022 年 10 月已发行 6,000 万元（实际债券利率 3.22%，发债期限 30 年），每半年支付一次利息，并于 2033-2052 年等额还本；

2023 年 5 月已发行 12,000 万元（实际债券利率 3.17%，发债期限 30 年）；2023 年 9 月已发行 7,000 万元（实际债券利率 3%，发债期限 30 年）。每半年支付一次利息，到期偿还本金；

2024 年 3 月已发行 20,000 万元（实际债券利率 2.53%，发债期限 30 年）；2024 年 9 月已发行 5,000 万元（实际债券利率 2.25%，发债期限 30 年）。每半年支付一次利息，到期偿还本金；

按照债券融资计划，2025 年拟申请发行 16,600 万元（其中 2025 年 2 月已发行 11,500 万元，实际债券利率 2.06%，发债期限 30 年；本期拟申请发行 5,100 万元）；2026 年拟申请发行 100,000 万元；2027 年拟申请发行 113,900 万元。假设 30 年期融资利率 2.46%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

综上，本项目债券应付本息合计 550,061 万元，其中：本金 308,000 万元，利息 242,061 万元。

（二）收益与融资平衡安排

本项目债券存续期间所涉人才公寓出租收入、创新服务综合体出租收入、厂房出租收入、物业内停车位出租收入、路边智慧停车收入、路边广告收入、物业收入、土地出让收益等项目运营收入合计 916,541 万元，预计运营成本 211,344 万元，项目营运收益为 705,197 万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益为 705,197 万元。本项目测算周期现金流入总额 1,428,379 万元，现金流出总额 1,257,344 万元，期末资金结余 171,035 万元。

根据以上测算，项目收益覆盖项目总债务本息倍数为 1.28 倍，项目预期收益与融资达到平衡；项目期末资金覆盖债务本息总额的倍数为 1.31 倍，项目预期净现金流与融资达到平衡。

综上，本所律师认为，募投项目收益与融资平衡事项，业经仲冠会计师事务所专项评价，评价结果显示，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，募投项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

五、中介服务机构及相关文件

（一）专项法律机构及法律意见书

浙江导司律师事务所系本次发行的专项法律机构，对本次发行所对应的项目概况及其资金来源等进行分析并出具法律意见书。

本所持有浙江省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码：31330000419528234J，且近年度考核合格。本所指派的王国宁律师、郝嘉宁律师均持有律师执业证并均通过年度考核备案。

故本所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本次发行出具法律意见书的资质；在本意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格。

（二）专项评价机构及财务评价报告

仲冠会计师事务所系本次发行的专项评价机构，对项目收益与融资自求平衡进行评价并出具《财务评价报告》。

仲冠会计师事务所持有宁波市鄞州区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330204698209358M 的《营业执照》，持有浙江省财政厅核发的证书编号为 33000415 的《会计师事务所执业证书》。

本所律师认为，仲冠会计师事务所系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，具备为本次发行出具《财务评价报告》的资质。

六、结论性意见

本所律师经审慎审查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律法规和规范性文件的相关规定，发表结论性意见如下，截至本法律意见书出具之日：

（一）本期债券所涉项目实施单位宁波市仑开投资有限公司依法设立并有效存续，具有独立法人地位，具备本期专项债券项目实施主体资格。

（二）本期债券所涉项目为浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目，该项目是具有一定收益的公益性项目，符合《关

于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）等相关规定；且该项目已取得现阶段必要的立项批复，符合发行地方政府专项债券的项目要求。

（三）募投项目收益与融资自求平衡事项，业经宁波仲冠会计师事务所有限公司评价，评价结果显示，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，募投项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡，符合《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）以及《中共中央办公厅国务院办公厅关于印发〈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〉》等相关规定。

（四）为本期债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均依法成立且存续，具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《浙江导司律师事务所关于 2025 年宁波市政府专项债券浙江省“万亩千亿”新产业平台—宁波北仑集成电路产业平台配套基础设施项目之法律意见书》的签署页）

浙江导司律师事务所
经办律师： 
王国宁

郝嘉宁

2025 年 10 月 21 日

