



浙江新中大律师事务所

ZHE JIANG XIN ZHONG DA LAW FIRM

关于宁波市镇海区技工学校建设工程项目专项债券

之
法律意见书

中国·宁波

2025 年 10 月

目录

前言	3
第一部分 声明	4
第二部分 正文	5
一、项目发行	5
二、项目概况	6
三、项目资金来源及募集资金用途	8
四、项目预期收益、支出与融资平衡方案	8
五、风险	11
六、中介服务机构	11
第三部分 结论	13

前言

宁波市镇海文旅集团有限公司：

浙江新中大律师事务所（下称：本所或律所）接受委托，对宁波市镇海区技工学校建设工程项目拟发行专项债券事宜（下称：本项目发行）出具本法律意见书，接受委托后本所指派肖坤、陈燕律师对接项目具体事宜。

我们依据《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）、《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）、《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）、《财政部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）、《财政部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）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发〈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〉》（厅字〔2019〕33号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）等法律、法规及规范性文件之规定，基于本法律意见书出具之日前所掌握的书面资料和项目事实，按照律师执业标准和道德规范，本着勤勉尽职精神，就本项目债券发行出具本法律意见书。

第一部分 声明

一、本所律师依据本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实和我国现行的法律、法规及规范性文件之规定发表本法律意见。本所律师就本项目拟发行专项债券发表的法律意见均以项目事实发生当时现行有效的法律法规为基础，充分考虑政府有关主管部门给予的有关批复、意见。

二、本所律师依赖于委托人所提供的真实、完整的原始书面材料、副本材料或其他材料而出具本法律意见书；对于本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或者其他有关单位出具的证明文件而出而进行合规性审查。

三、本所律师仅就本项目发行专项债券的有关法律问题发表法律意见，对涉及及有关审计、评估等非本所律师专业事项不发表评论。在本法律意见书中涉及审计、评估等内容的引述并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的法律意见。

四、本所同意将本法律意见书作为本项目专项债券发行申请所必备的法律文件之一，随同其它材料一同上报。

五、本法律意见书仅供委托人为申请本项目拟发行专项债券之特定目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其它用途及目的。

六、本所律师同意委托人在其为本项目发行专项债券而编制的发行申报材料中部分或全部自行引用或根据债券主管部门审核要求引述本法律意见书的内容，但是委托人作上述引述时，不得因引述而导致法律上的歧义或曲解。

第二部分 正文

一、项目发行

(一) 项目发行主体

本项目发行主体为宁波市人民政府。

根据财政部关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知(财预(2016)155号)第四条及《地方政府债券发行管理办法》相关规定,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。

本所律师认为,本项目发行主体为宁波市人民政府,是依法登记的机关法人,发行主体资格符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

(二) 项目发行额度

本项目发行债券规模:本项目计划总融资金额 40,000.00 万元。其中:2022 年 3 月已发行 30 年期专项债券 5,000.00 万元,利率 3.47%,2023 年 2 月已发行 30 年期专项债券 2,800.00 万元,利率 3.38%(因项目实施条件等发生变化,于 2023 年 10 月调出 967.80 万元),2024 年已调入 2,400.00 万元(镇海物流园区生态湿地工程因项目实施条件等发生变化调入本项目 2,400.00 万元,该期债券于 2024 年 3 月发行,发债期限 30 年,实际债券利率为 2.53%),2025 年 2 月已发行 30 年期专项债券 3,700.00 万元,利率为 2.06%,2025 年 5 月已发行 30 年期专项债券 2,000.00 万元,利率为 1.93%,2025 年 8 月已发行 30 年期专项债券 500.00 万元,利率为 2.29%,2025 年 11 月(本期)拟发行 500.00 万元,2026 年拟发行 24,067.80 万元,发债期限 30 年,拟发行债券融资利率按 2.46%估算,每半年支付一次利息,到期偿还本金。

二、项目概况

（一）项目基本情况

本项目债券属于专项债券，专项用于宁波市镇海区技工学校建设工程项目，该项目的具体情况如下：

1、项目名称：宁波市镇海区技工学校建设工程。

2、项目实施单位：宁波市镇海文旅集团有限公司，根据全国组织机构代码公示查询结果，其基本信息如下：

统一社会信用代码：91330211MA2GURJR47

企业类型：其他有限责任公司

地址：浙江省宁波市镇海区骆驼街道民和路 798 号

法定代表人：应力天

注册资本：50000 万元人民币

公司经营范围：组织、策划、承办文化艺术展览、展示；广告设计、制作、代理与发布；组织文化交流活动；文艺创意；企业形象策划；影视节目策划；新闻节目策划；品牌策划；文化艺术信息咨询；房地产开发经营；物业管理；房屋租赁；创意视觉设计；艺术表演场馆管理服务；经营演出经纪业务；电影流动放映业务；电子游艺厅娱乐活动；广播电视节目传送业务经营；有线广播电视和有线数字网络工程建设、维护、管理；计算机、广播电视网络设备、电子产品、办公自动化设备、数字电视配套产品的批发、零售、安装、修理；计算机系统集成、智能化工程设计与安装；安防设备安装与维护；停车服务；停车场管理；道路停车管理（路内、路外）；小区停车管理；智能停车管理系统及设备的研发、销售、安装、维护及相关技术推广和咨询；交通设施安装工程、地坪工程的设计、施工；汽车充电桩的设计、安装和维护；软件开发；网络信息系统技术服务。（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）

宁波市镇海文旅集团有限公司于 2019 年 11 月 11 日登记成立

3、项目地址及项目内容及规模：工程项目位于宁波市镇海区蛟川街道后施村片区内，东临顺泰路，北临俞范东路。

项目建设内容及规模，工程总用地 50345 平方米，总建筑面积 57310.41 平方米，其中地上建筑面积 51858.22 平方米，地下建筑面积 5452.19 平方米。工程建设内容主要包括新建创业与服务楼、实验实训楼、教学楼、行政办公、宿舍食堂、风雨操场、门卫及附属配套工程等。

4、项目投资：项目静态总投资 52,287.65 万元，其中工程费用 34,149.02 万元，工程其他费用 2,441.15 万元，预备费 1,829.51 万元，前期费用 13,867.97 万元。

根据宁波康勤会计师事务所（普通合伙）于 2025 年 10 月编制的《2025 年宁波市政府专项债券宁波市镇海区技工学校建设工程收益与融资自求平衡财务评估报告》康勤财评（2025）第 027 号（以下简称评估报告）估算，本项目静态投资成本 52,287.65 万元，考虑建设期利息 1,196.01 万元，本项目的动态总投资为 53,483.66 万元。

5、项目建设期：

本项目于 2022 年 10 月正式开工建设，因项目实施条件变化等原因，项目于 2023 年 2 月停工，于 2024 年 7 月复工，拟于 2026 年 9 月完成竣工验收投入使用，建设周期（不包括停工时间）为 30 个月。

（二）立项批复情况

2021 年 11 月 8 日，宁波市镇海区发展和改革局下发《关于宁波市镇海区技工学校建设工程项目建议书的批复》（镇发改〔2021〕260 号），同意该项目建议书。

2022 年 3 月 9 日，宁波市镇海区发展和改革局下发的《关于宁波市镇海区技工学校建设工程可行性研究报告的批复》（镇发改〔2022〕55 号），同意该项目可行性研究报告。

2022 年 9 月 23 日取得由宁波市镇海区发展和改革局印发的《关于宁波市镇

海区技工学校建设工程初步设计的批复》（镇发改〔2022〕259号）。

三、项目资金来源及募集资金用途

（一）项目资金来源

根据资料（评估报告）显示，本项目静态投资成本 52,287.65 万元，其中：其中工程费用 34,149.02 万元，工程其他费用 2,441.15 万元，预备费 1,829.51 万元，前期费用 13,867.97 万元。资金来源：由区财政性资金与专项债资金解决，剩余部分自行安排。

（二）募集资金用途

根据资料显示，专项债券募集资金将专项用于宁波市镇海区技工学校建设工程项目。

四、项目预期收益、支出与融资平衡方案

根据宁波康勤会计师事务所（普通合伙）（下称：康勤会计）于 2025 年 10 月出具的《2025 年宁波市政府专项债券宁波市镇海区技工学校建设工程收益与融资自求平衡财务评估报告》康勤财评〔2025〕第 027 号。本项目计划总融资金额 40,000.00 万元。其中：2022 年 3 月已发行 30 年期专项债券 5,000.00 万元，利率 3.47%，2023 年 2 月已发行 30 年期专项债券 2,800.00 万元，利率 3.38%（因项目实施条件等发生变化，于 2023 年 10 月调出 967.80 万元），2024 年已调入 2,400.00 万元（镇海物流园区生态湿地工程因项目实施条件等发生变化调入本项目 2,400.00 万元，该期债券于 2024 年 3 月发行，发债期限 30 年，实际债券利率为 2.53%），2025 年 2 月已发行 30 年期专项债券 3,700.00 万元，利率为 2.06%，2025 年 5 月已发行 30 年期专项债券 2,000.00 万元，利率为 1.93%，2025 年 8 月已发行 30 年期专项债券 500.00 万元，利率为 2.29%，2025 年 11 月（本期）拟发行 500.00 万元，2026 年拟发行 24,067.80 万元，发债期限 30 年，拟发行债券融资利率按 2.46% 估算，每半年支付一次利息，到期偿还本金。《专项评估报告》资金平衡方案是拟发行的专项债券的项目收益与融资平衡总体预测。

项目的预期收益、支出与融资平衡方案情况如下：

（一）项目预测现金流入

项目运营收入来源主要系学历教育学费收入、住宿费收入、职业教育收入、小卖部出租收入产生的现金流作为偿还债券本息的资金来源。项目运营期预测总收入 150,662.40 万元，其中：

学历教育学费收入：根据评估报告预测数据，宁波市镇海区技工学校提供的全日制学生学历教育学费收费标准及人社部门补助标准，学生学费收入按 10000 元/人/学年估算（已包含人社部门补助 4000 元/人/学年），考虑通货膨胀等因素，学费及补助每五年增长率为 3%。全日制学生预测为，2025 年约为 600 人，2026 年约 1500 人。学校建成后，满编学生人数为 2400 人，学生人数饱和率按 95%估算，预计运营期学历教育学费收入 77,576.06 万元（其中：2022 年学历教育学费实际收入 76.55 万元，2023 年学历教育学费实际收入 187.92 万元，2024 年学历教育学费实际收入 620.76 万元）。

住宿费收入：根据评估报告预测数据，根据前述学生人数预测，住宿费按 1500 元/人/学年预估，住宿费价格按每 5 年增长率 3%，入住率按全日制学生人数 90%估算，预计运营期住宿费收入 10,368.84 万元（其中：2022 年住宿费实际收入 4.40 万元，2023 年住宿费实际收入 6.15 万元，2024 年住宿费实际收入 5.05 万元）。

职业教育收入：根据评估报告预测数据，职业教育培训人数 2025 年约 1500 人，2026 年约 2500 人。学校建成后，满编制情况下每学年可为 5000 人提供职业教育，预测 2026 年及以后参加职业培训人数按满编制的 95%预估，学费按 3500 元/人/学年预估，学费每 5 年增长率 3%，预计运营期职业教育收入 55,852.62 万元（其中：2022 年职业教育实际收入 7.50 万元，2023 年职业教育实际收入 30.16 万元，2024 年职业教育实际收入 25.76 万元）。

小卖部出租收入：根据评估报告预测数据，小卖部出租收入按 200 万元/年预估，出租价格每五年预计增长率 3%，预计运营期小卖部出租收入 6,864.89 万元（其中：2023 年其他收入 249.38 万元，2024 年其他收入 5.79 万元）。

（二）项目预测现金流出

项目运营期成本总支出 57,825.15 万元，包括工资及福利、其他费用，具体：

工资及福利：根据评估报告预测数据，教职工人数 2025 年约为 80 人，2026 年约为 100 人，项目建成后配备教职工 120 人。人均工资及福利为 8 万元，工资及福利每五年上涨率 3%，预计运营期工资及福利费支出 33,898.94 万元（其中：2022 年工资及福利费实际支出 114.79 万元，2023 年工资及福利费实际支出 349.35 万元，2024 年工资及福利费实际支出 588.13 万元）。

其他费用：根据评估报告预测数据，其他费用主要为水电费、修理费及相关税费，预计运营期其他费用支出 23,926.21 万元（其中：2022 年其他费用实际支出 422.39 万元，2023 年其他费用实际支出 498.89 万元，2024 年其他费用实际支出 588.48 万元，相关税费 793.17 万元）。

（三）融资平衡方案

本期募集债券资金投资项目现金流入通过项目运营收入来实现。按评估报告预测数据，根据基本假设和依据分别测算项目债券存续期间运营收入 150,662.40 万元，减去运营成本费用现金流出 57,825.15 万元，预计项目实现的各项收益合计 92,837.25 万元，能够完全覆盖债券本息 70,796.87 万元，项目收益覆盖债券本息总额倍数为 1.31 倍。

本项目运营期现金流入总额 205,488.67 万元，现金流出总额 180,909.68 万元，期末资金结余 24,578.99 万元。本项目发行债券总额 40,000.00 万元，已发行债券融资利率为 1.93%/2.06%/2.29%/2.53%/3.38%/3.47%，拟发行债券融资利率按 2.46%估算，债券利息总额 30,796.87 万元，债券本息合计 70,796.87 万元。期末资金债券本息覆盖倍数 1.35 倍。

本所律师认为，经康勤会计评估结果显示，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目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的自求平衡。

五、风险

1、项目建成后收益预测风险：本期债券募投项目收益为学历教育学费收入、住宿费收入、职业教育收入、小卖部出租收入产生的现金流作为债券还本付息的资金来源。该些收入受政策面因素影响较大，小卖部出租收入预测假设合理性存疑，进而影响项目投资收益平衡分析。

2、项目支出成本预测风险：项目运营期支出包括人员工资及福利、其他费用。项目周期较长，在项目存续期间，项目运营期支出可能存在其他不确定因素及新增支出项目，将影响项目存续期间收入预测

3、评估报告本身假设条件预设风险，根据评估报告项目现金流收益预测假设条件，在债券存续期间内国家及地方现行的法律法规、监管、经济状况或国家宏观调控政策，国家汇率及通货膨胀等因素等存在预测假定的合理性风险，可能导致评估报告失真。

4、利率波动风险：在本次拟发行债券存续期内，因国际、国内宏观经济环境变化及国家经济政策变动等因素可能会引起资本市场利率波动，从而对项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益平衡分析。

六、中介服务机构

（一）会计师事务所

宁波康勤会计师事务所（普通合伙）为本项目发行出具了《2025 年宁波市政府专项债券宁波市镇海区技工学校建设工程收益与融资自求平衡财务评估报告》。

根据康勤会计持有的营业执照并经本所律师在全国企业信用信息公示系统核查，宁波康勤会计师事务所（普通合伙）成立于 2011 年 12 月 12 日，统一社会信用代码为 913302065874511334，注册地址位于宁波市北仑区春晓镇春晓路 102 号，实际经营所在地宁波市北仑区好时光大厦 A 幢 10 楼，经营范围为“审计企业会计报表、出具审计报告；验资企业资本，出具验资报告；办理企业合并、

分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；企业商事登记代理服务；代办税务登记、纳税和退税、减免税申报、代理建账、代办增值税一般纳税人资格认定申请，代为制作涉税文书，以及开展税务咨询、税收策划；企业所得税汇算清缴纳税申报的鉴证；企业税前弥补亏损和财产损失的鉴证；会计咨询、管理咨询；项目建议书、可行性研究投资报告、固定资产投资项目节能评估报告、项目经济评估报告的编制、审核；以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。”登记机关为宁波市北仑区市场监督管理局，目前经营状态为存续。康勤会计持有有效《执业证书》。

康勤会计指派负责出具本项目《专项评估报告》的注册会计师均持有有效的浙江省注册会计师协会核发的《注册会计师证书》。

本所律师认为，康勤会计系合法成立并存续的机构，具有执行注册会计师法定业务的资格，是出具本项目预期收益及假设条件与融资平衡专项评估报告的适格主体。

（二）律师事务所

本所为本项目发行出具了《关于宁波市镇海区技工学校建设工程项目专项债券之法律意见书》。

本所系经浙江省司法厅于 1996 年 6 月 29 日批准设立的律师事务所，统一社会信用代码为 31330000B083673179。现持有浙江省司法厅于 2017 年 3 月 1 日核发的《律师事务所执业许可证》。

本所指派肖坤律师、陈燕律师负责出具本项目法律意见书。肖坤律师现持有有效的《中华人民共和国律师执业证》（执业证号：13302200210955588），陈燕律师现持有有效的《中华人民共和国律师执业证》（执业证号：13302202211508156），并均已通过年度考核。

本所律师认为，本所系合法成立并存续的律师事务所，具有执行相关法律业务的资格，是出具本法律意见书的适格主体。

第三部分 结论

本所律师经审慎审查相关文件资料，结合上述情况，依据我国现行的法律法规及规范性文件规定，发表法律意见如下：

- 1、宁波市人民政府具备发行债券的主体资格。
- 2、本次募投项目为宁波市镇海区技工学校建设工程，该项目已经取得宁波市镇海区发展和改革局的项目批复。
- 3、本次募投资金专项用于宁波市镇海区技工学校建设工程。
- 4、在宁波康勤会计师事务所（普通合伙）预设假设条件下，宁波市镇海区技工学校建设工程本次专项债券项目可以实现项目收益与融资自求平衡。
- 5、本次募投项目没有发现与现行国家法律法规强制性规定相冲突的事由。
- 6、为本次募投项目提供中介服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的执业资质。经办的注册会计师及律师具有中华人民共和国执业资格。

浙江新中大律师事务所

经办律师：[Signature]

经办律师：[Signature]

二〇二五年十月二十三日