

浙江和义观达律师事务所
关于宁波市镇海科技文创中心项目
专项债券发行
法律意见书



浙江和义观达律师事务所

HARNEST & GARNER LAW FIRM

浙江省宁波市大闸南路500号来福士办公楼18楼

Tel: +86 574 87529222 Fax: +86 574 88398686

www.hygdlf.com



释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

公司、镇海发展公司	指	宁波市镇海发展有限公司
专项债券、本期债券	指	宁波市镇海科技文创中心项目专项债券
项目、本项目	指	宁波市镇海科技文创中心项目
本所	指	浙江和义观达律师事务所
本所律师	指	浙江和义观达律师事务所经办本次专项债券业务的律师
本法律意见书	指	《浙江和义观达律师事务所关于宁波市镇海科技文创中心项目专项债券发行法律意见书》
科信所	指	浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）
《财务评估报告》	指	《2025 年宁波市政府专项债券宁波市镇海科技文创中心项目项目收益与融资自求平衡财务评估报告》（科信咨报字[2025]第 426 号）
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国发〔2014〕43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
财预〔2016〕155 号文	指	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）
财预〔2017〕89 号文	指	《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）
财库〔2020〕36 号文	指	《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（财库〔2020〕43 号）
财预〔2020〕94 号文	指	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）
元	指	人民币元

前 言

敬致：宁波市镇海发展有限公司

浙江和义观达律师事务所接受贵公司的委托，指派王锡伟、姜晶晶律师担任宁波市镇海科技文创中心项目专项债券的专项法律顾问，就本期债券所涉及的有关法律事项出具本法律意见书。

本所律师依据《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）等法律、法规以及规范性文件，遵循律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

律 师 声 明

为出具本《法律意见书》，本所特作如下声明：

一、本所及本所经办律师依据国家的现行法律、法规和其他规范性法律文件的规定，以及本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，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、对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、镇海发展公司或者其他有关机构出具的证明文件出具本法律意见书。

三、本所律师仅就与本次专项债券发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、财务评估报告、项目收益及现金流入预测说明和信用评级等非法律专业事项发表评论。在本法律意见书中所涉及的会计、审计、财务评估报告、项目收益及现金流入预测说明等内容，均为严格按照相关中介机构出具的报告引述，并不意味着本所对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，且对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格。

四、本法律意见书基于以下假设而出具：

1.镇海发展公司向本所提供的所有文件（包括原始书面材料、副本材料、复印件、电子文件或口头说明）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.镇海发展公司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.文件的原件在其有效期内均未被有关政府部门撤销，且于本报告出具日均由各自的合法持有人持有。

五、本所同意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，因非本所的任何修改而导致的法律上的歧义或曲解，除非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、本所律师同意将本法律意见书作为专项债券发行报备必备的法律文件，随同其他申报材料一同上报；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

七、本法律意见书仅供镇海发展公司专项债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

正文

一、项目情况

本项目债券为专项债券，对应的项目为宁波市镇海科技文创中心项目。项目具体情况如下：

（一）项目建设必要性

本项目通过在镇海新城箭港湖区块建设科技文创中心，完善箭港湖区块功能拼图，厚植区域艺术文化氛围，有利于打造镇海新城文化地标，加快城市文化品牌打造和宣传，推动地方经济高质量发展。同时，项目建成后也将成为周边居民群众的文化休闲活动场所、创智人群畅想未来的创新平台以及游客感受镇海城市魅力的体验窗口。

（二）项目概况

1. 项目实施单位基本情况

本项目的实施单位为宁波市镇海发展有限公司，经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，实施单位的基本情况如下：

名称	宁波市镇海发展有限公司
类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	913302116810815032
注册地址	浙江省宁波市镇海区骆驼街道永平西路 168 号
法定代表人	黄兵
注册资本	人民币 105,000.00 万元
经营范围	许可项目：成品油零售（不含危险化学品）；各类工程建设活动；房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程监理（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：市政设施管理；土地整治服务；非居住房地产租赁；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；煤炭及制品销售；润滑油销售；住房租赁；日用品零售；日用杂品销售；土地使用权租赁；房地产经纪；柜台、摊位出租；住宅室内装饰装修；会

	议及展览服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；轻质建筑材料销售；建筑砌块销售；五金产品批发；金属制品销售；建筑防水卷材产品销售；建筑用金属配件销售；建筑陶瓷制品销售；建筑用钢筋产品销售；规划设计管理；物业管理；停车场服务；建筑物清洁服务；城市绿化管理（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	2008 年 12 月 8 日
营业期限	2008 年 12 月 8 日至长期

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，宁波市镇海发展有限公司依法存续。根据中国有关法律、行政法规以及公司章程，宁波市镇海发展有限公司并无需要终止或解散的情形出现，具备作为项目实施主体的资质。

2. 项目主管部门基本情况

本项目的主管部门为宁波市镇海区文化和广电旅游体育局。

3. 项目建设内容及规模

本项目建设地点位于宁波市镇海区镇海新城北部核心区，箭港湖南岸。建设内容主要包括拟新建艺术中心、文化中心、科技探索中心、配套文化教育中心等工程。工程总建设用地面积为55,368平方米，总建筑面积（含附属用房）91,579平方米，地上七层，地下两层。其中地上建筑面积59,079平方米，地下建筑面积约32,500平方米，容积率1.0，建筑密度约为36%。项目分为一期工程 and 二期工程，其中一期工程包括地上建筑工程、地下建筑工程、室外工程及配套工程，二期工程主要为改造提升工程。

（三）项目批复情况及实施情况

截至本法律意见书出具日，本期债券对应项目相关的批复文件如下：

2022年8月，浙江永加工程咨询有限公司出具《宁波市镇海科技文创中心工程项目建议书》，对项目建设必要性、场址选择和建设条件、建设方案、环境与生态影响分析、项目管理、实施计划与招标方案、投资估算、社会影响评价等进行具体分析论证。

2022年8月30日，宁波市镇海区发展和改革局出具《关于宁波市镇海科技文

创中心项目项目建议书的批复》（镇发改〔2022〕243号），原则同意该项目建议书（统一项目代码：2208-330211-04-01-529784）。项目估算总投资约150,000万元，资金暂行安排地方政府专项债券110,000万元，其余由区财政性资金及宁波市镇海新城管理办公室统筹解决。工程计划建设工期为60个月。

2022年9月，宁波国际投资咨询有限公司出具《宁波市镇海科技文创中心项目可行性研究报告》，对项目背景及必要性、市场分析、场址和建设条件、建设方案、环境影响分析、节能分析、劳动安全与卫生防疫、项目实施方案、投资估算与资金筹措、项目风险等进行具体分析论证。

2022年9月30日，宁波市镇海区发展和改革局出具《关于宁波市镇海科技文创中心项目可行性研究报告的批复》（镇发改〔2022〕271号），原则同意该可研报告（统一项目代码：2208-330211-04-01-529784）。总投资估算150,000万元，其中建筑工程费用为120,454万元，工程建设其他费用为9,737万元，工程预备费为6,509万元，工程建设期利息为13,300万元。资金来源由专项债资金安排110,000万元，其余由区财政性资金及宁波市镇海新城管理办公室统筹解决。工程计划建设工期为60个月。

综上，本所律师认为建设项目已取得相关批复文件，符合发行地方政府专项债的项目标准。

二、中介服务机构

（一）律师事务所

本所为本期债券发行提供专项法律服务。

本所系经浙江省司法厅批准正式注册成立的律师事务所并有效存续，现持有浙江省司法厅核发的统一社会信用代码为313300004195282508的《律师事务所执业许可证》；为本次发行出具法律意见书的王锡伟律师、姜晶晶律师均持有《律师执业证》，并通过了年度考核备案。

本所及签字律师具备提供法律服务的相关资质，且与公司不存在关联关系。

（二）会计师事务所

科信所就宁波市镇海科技文创中心项目专项债券总体方案及募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行财务评价，并出具《财务评估报告》。

科信所现持有宁波市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330200MABU6WG227的《营业执照》，并持有《会计师事务所执业证书》，具备相应的从业资格。

本所律师认为，科信所系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具财务评估报告的资质。

三、项目资金来源与募集资金用途

（一）项目资金来源

根据宁波市镇海区发展和改革局出具的《关于宁波市镇海科技文创中心项目可行性研究报告的批复》（镇发改〔2022〕271号）文件，本项目总投资估算150,000万元，其中建筑工程费用为120,454万元，工程建设其他费用为9,737万元，工程预备费为6,509万元，工程建设期利息为13,300万元。资金来源由专项债资金安排110,000万元，其余由区财政性资金及宁波市镇海新城管理办公室统筹解决。

（二）募集资金用途

本次专项债券拟发行金额为1,000万元，募集资金将用于宁波市镇海科技文创中心项目建设，未安排用于经常性支付和楼堂馆所等中央禁止的项目支出。本次发行的专项债券募集资金用途符合法律、法规及其他规范性法律文件的规定。

四、项目预期收益与融资平衡安排

根据科信所出具的《财务评估报告》，宁波市镇海科技文创中心项目静态总投资136,700.00万元，其中：工程费用120,454.00万元，占总投资的88.12%；工程建设其他费用9,737.00万元，占总投资的7.12%；预备费6,509.00万元，占总投资的4.76%。债券利息由项目自有资金偿还，需增加自有资金9,176.19万元，因此考虑建设期债券利息后的动态总投资为145,876.19万元。

本项目计划发行专项债券110,000.00万元。2023年2月已发行30年期专项债券

12,100.00万元，实际利率3.38%；2023年5月已发行30年期专项债券700.00万元，实际利率3.17%；2023年9月已发行30年期专项债券5,300.00万元，实际利率3.00%；2024年3月已发行30年期专项债券15,000.00万元，实际利率2.53%；2024年5月已发行30年期专项债券1,000.00万元，实际利率2.62%；2024年9月调入专项债券3,000.00万元（“镇海区物流枢纽港园区配套产业提升项目”因项目实施条件等发生变化，调入本项目3,000.00万元，调入债券于2024年3月29日发行，债券期限30年，半年一付，实际债券利率为2.53%，2024年本项目承担3个月利息）；2025年2月已发行30年期专项债券8,000.00万元，实际利率2.06%；2025年5月已发行30年期专项债券5,100.00万元，实际利率1.93%；2025年8月已发行30年期专项债券1,000.00万元，实际利率2.29%；2025年本期拟申请发行30年期专项债券1,000.00万元；2026年拟申请发行30年期专项债券27,800.00万元；2027年拟申请发行30年期专项债券30,000.00万元；本项目融资到期本息总计194,093.45万元，预计未来发行专项债券年利率为2.46%，每半年付息一次，到期一次偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过项目资本金统筹安排。

经科信所测算，本项目建设完成后，可实现运营收入284,983.38万元，运营成本39,861.71万元，项目实现的各项收益合计245,121.67万元。本项目发行债券总额110,000.00万元，参照目前地方政府债券发行情况，已发行按照实际利率，预计发行按照2.46%的利率测算，债券利息总额84,093.45万元，债券本息合计194,093.45万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为1.26倍，项目预期收益与融资达到平衡。

经科信所测算，本项目建设完成后，现金流入总额430,859.57万元，现金流出总额370,655.16万元，期末资金结余60,204.41万元。本项目发行债券总额110,000.00万元，参照目前地方政府债券发行情况，已发行按照实际利率，预计发行按照2.46%的利率测算，债券利息总额84,093.45万元，债券本息合计194,093.45万元。根据以上测算，项目期末资金覆盖债券本息总额的倍数为1.31倍，项目预期净现金流与融资达到平衡。

综上所述，本所律师认为，根据科信所出具的《财务评估报告》，在科信所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，募投项目预期收益可

覆盖融资本息，总体可满足项目预期收益和融资自求平衡的要求。

五、潜在影响项目收益与融资自求平衡的风险

（一）项目建设风险

项目在建设过程中要充分考虑工期风险及工程事故风险。拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、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水平的等，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，如果工期拖延或出现工程事故，工程投资将增加，并且将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（二）收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、浙江省对税金的规定，导致偿债能力减弱。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。

（三）利率变动风险

本项目地方政府专项债实际执行利率以各期债券票面利率为准。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，进而影响项目投资收益的平衡。

（四）支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，

影响还本付息。通过市场调查，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、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

（五）预期不确定风险

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。

六、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

（一）宁波市镇海科技文创中心项目属于有一定收益的公益性项目，该项目已取得现阶段所需相关批文；

（二）为本次专项债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所有效存续且具有相应资质；

（三）本次专项债券用于宁波市镇海科技文创中心项目建设，符合法律、法规及其他规范性法律文件的规定；

（四）在科信所对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，募投项目预期收益可覆盖融资本息，可满足项目预期收益和融资自求平衡的要求。

本法律意见书一式四份，由本所经办律师签字并加盖本所公章后生效，各份具有同等法律效力。

（以下无正文）

（此页无正文，为《浙江和义观达律师事务所关于宁波市镇海科技文创中心项目
专项债券发行法律意见书》签署页）



浙江和义观达律师事务所

经办律师：王锡伟

王锡伟

姜晶晶

姜晶晶

2025年10月23日

147