

浙江和义观达律师事务所

关于镇海物流园区生态湿地工程

专项债券发行之

法律意见书



浙江和义观达律师事务所

浙江省宁波市江北区大闸南路 500 号来福士办公楼 18 楼

浙江和义观达律师事务所

关于镇海物流园区生态湿地工程专项债券发行

之法律意见书

2025-和义观达所-非诉-0071 号

致：宁波市镇海区招宝山旅游风景区开发有限公司

浙江和义观达律师事务所（以下简称“本所”）接受贵公司的委托，指派本所茅迪群律师、施鉴峰律师（以下简称“本所律师”）担任镇海物流园区生态湿地工程项目专项债券（以下简称“本期债券”）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。

本所律师根据《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）、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）《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）等有关法律、法规、部门规章及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精神，就本期债券发行事宜，出具本法律意见书。

本所对本法律意见书的出具特作如下声明：

本所依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和中国现行有效的有关法律、法规、规范性文件及行业自律规则的规定发表法律意见。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应适用的法律、法规、规范性文件和行业自律规则为依据，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。

在本法律意见书中，本所仅就与本期债券有关的法律事项发表法律意见，并



不对有关会计、审计等专业事项发表评论。本所在本法律意见书中对财务评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对该等数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，本所对于该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格。

在为出具本法律意见书而进行的调查过程中，贵方已向本所确认，其已提供了本所认为出具本法律意见书所必需的真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，且该等文件、材料或口头的陈述和说明不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

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，对本期债券的合法合规性进行了充分的尽职调查，查阅了必要的材料、文件，包括贵方提供的有关政府部门的批准文件、资料和证明，并就本期债券的有关事项向贵方作了必要的询问，并保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，愿意就其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供本期债券之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为本期债券必备的法定文件和公开披露文件，并同意依法对本所出具的法律意见书承担相应的责任。

基于上述声明，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券有关法律事项发表如下法律意见。



## 正文

### 一、项目概况

#### （一）项目实施单位基本情况

宁波市镇海区招宝山旅游风景区开发有限公司。

#### （二）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物流枢纽港管理服务中心。

#### （三）项目建设地点

本项目位于宁波市镇海区招宝山街道后海塘。

#### （四）项目建设内容

1. 湿地水域：新建静海路至古海塘湿地水域约 15.1 万平方米。

2. 配套道路：新建静海路（威远路至隧道北路），道路等级为规划城市支路，长约 2968 米，规划宽度为 16-24 米；新建环城西路北段（雄镇路至静海路路段），长约 200 米，规划宽度为 24 米；新建 16 米宽的规划城市支路连接雄镇路与静海路，总长约 450 米；扩建静海路至福龙路路段，长约 240 米，扩建宽度为 24 米。改造宏远路南段（雄镇路至古城墙路段），长约 360 米，规划宽度 40 米。城市道路用地约 9.8 万平方米。

3. 配套设施：配套建设雨水、污水、给水、中水、电力排管、综合通信管、燃气管、交通信号、治安监控、公厕、管理用房、停车位、广告牌等基础设施。

#### （五）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：

2020 年 3 月 13 日，宁波市镇海区发展和改革局出具《关于镇海物流园区生态湿地工程项目建议书的批复》（镇发改〔2020〕41 号）；

2020 年 4 月 9 日，镇海区发展和改革局出具《关于镇海物流园区生态湿地工程可行性研究报告的批复》（镇发改〔2020〕76 号）；

2021 年 4 月 8 日，镇海区发展和改革局出具《关于调整镇海物流园区生态湿地工程资金来源及工期的批复》（镇发改〔2021〕80 号）。

项目于 2020 年 12 月开工，于 2026 年 4 月竣工，项目建设期为 64 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相关要求。

## 二、建设项目实施主体

事项	内容
名称	宁波市镇海招宝山旅游风景区开发有限公司
住所	浙江省镇海招宝山路 10 号
法定代表人	周节定
注册资本	5,000 万元人民币
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	许可项目：建设工程施工；草种生产经营；林木种子生产经营（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：金属材料销售；建筑材料销售；建筑用金属配件销售；树木种植经营；花卉种植；林业产品销售；草种植；旅游开发项目策划咨询；名胜风景区管理；游乐园服务；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；礼仪服务；组织文化艺术交流活动；文艺创作；停车场服务；住房租赁；非居住房地产租赁；摄影扩印服务；日用百货销售；食品销售（仅销售预包装食品）（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 08 月 11 日
营业期限	2008 年 08 月 11 日至无固定期限
统一社会信用代码	91330211677671850R

综上，本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，宁波市镇海招宝山旅游风景区开发有限公司依法存续。根据中国有关法律、行政法规以及公司章程，不存在须终止或解散的情形，具备作为项目实施主体的资质。



### 三、本期债券项目资金筹措及投向情况

项目静态总投资 50,166 万元，其中：建筑工程费用 18,050 万元，工程建设其他费用 29,727 万元，基本预备费 2,389 万元。由于项目收益实现前，建设期债券利息由项目自有资金偿还，需增加自有资金 5658 万元，因此考虑建设期债券利息后的动态总投资为 55824 万元。

项目静态总投资 50,166 万元，其中资本金 10166 万元，占比 20%；发行地方政府专项债券 40,000 万元，占比 80%。其中，2021 年 5 月已发行 14,000 万元，票面利率 3.87%；2022 年 2 月已发行 15,000 万元，票面利率 3.48%；2023 年 9 月已发行 3,000 万元，票面利率 3.00%（已发行的 3,000 万元已于 2023 年 10 月调整至其他项目）。2024 年 3 月已发行 4,400 万元，票面利率 2.53%（已发行的 2,400 万元已于 2024 年 9 月调整至其他项目）。2025 年 2 月已发行 1,500 万元，票面利率 2.06%。2025 年本期申请发行 1,500 万元，2026 年拟申请发行 6,000 万元。假设 30 年期融资利率 2.46%，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

综上，本所律师认为，本项目的资金来源为项目资本金及发行专项债募集资金，本期发行的资金拟用于项目工程建设，符合相关法律法规和规范性文件规定。

### 四、项目财务效益预测及财务分析情况

浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）作为本期债券的评估机构，出具了编号为科信咨报字[2025]第 421 号《2025 年宁波市政府专项债券镇海物流园区生态湿地工程项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，本期债券对应项目收入以广告牌收入、旅游收入、补贴收入等作为债券还款来源，经测算，项目运行期间，预计可产生收入 140,061 万元。本项目涉及的成本费用包括养护成本和相关税费。经测算，项目运营期间经营成本估算合计为 31,363 万元，其中养护成本为 26,775 万元，相关税费为 4,588 万元。

本项目债券存续期内预计总收入 140,061 万元，预计总成本 31,363 万元，预计总收益 108,698 万元，可用于偿还债券本息的收益 108,698 万元。参照目前地方政府债券发行情况，假设 30 年期融资利率 2.46%，每半年付息一次，到期一次偿还本金，债券存续期内将产生债券利息合计 39939 万元，债券本息合计 79939 万元。

根据《资金测算平衡表》和《项目净现金流与融资测算表》，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 108,698 万元，对应本项目融资到期本息总计 79939 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.36 倍。本项目期末累计现金结存额 34417 万元，对应本项目融资到期本息总计 79939 万元，项目期末资金对融资本息的覆盖倍数为 1.43 倍。

综上，本所律师认为，在浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）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，募投项目预期收益能有效覆盖专项债券本息，符合项目预期收益和融资自求平衡的要求。

## 五、本期债券中介服务机构

### （一）会计师事务所

浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）作为本期债券的评估机构，出具了编号为科信咨报字[2025]第 421 号《2025 年宁波市政府专项债券镇海物流园区生态湿地工程项目项目收益与融资自求平衡财务评估报告》。

浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）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》，并持有编号为 33000046 的《会计师事务所执业证书》，具备相应的从业资格。

经本所律师核查，浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）系已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咨询报告的资质。

### （二）律师事务所

浙江和义观达律师事务所作为本期债券的专项法律顾问出具《法律意见书》。浙江和义观达律师事务所现持有浙江省司法厅颁发的第 313300004195282508 号《律师事务所执业许可证》，并通过了年度律师事务所考核，本期债券法律意见书上签字的律师为茅迪群律师和施鉴峰律师，茅迪群律师现持有浙江省司法厅核发的执业证号为 13302200911243218 律师证，施鉴峰律师现持有浙江省司法厅核发的执业证号为 13302202210538548 律师证。在出具本法律意见书时，上述两位律师均持有通过年检的《中华人民共和国律师执业证》。



本所律师经核查后认为,浙江和义观达律师事务所及签字律师具备出具本期债券法律意见书的资质。

综上所述,本所律师认为,会计师事务所、律师事务所均是依法成立,合法存续的公允的中介服务机构,其已对工程项目出具了专业性意见。

## 六、结论意见

本所律师通过审核核查本期债券对应项目相关文件及信息,结合上述内容,根据有关法律法规及规范性文件的规定,发表如下结论性意见:

1、截止到本意见书出具之日,宁波市镇海招宝山旅游风景区开发有限公司是具有独立法人资格的法人,具有实施镇海物流园区生态湿地工程项目的主体资格及能力。

2、本期债券对应项目已取得现阶段相关项目审批文件,项目合法合规;

3、在浙江科信会计师事务所(特殊普通合伙)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,募投项目预期收益能有效覆盖专项债券本息,符合项目预期收益和融资自求平衡的要求。

4、本期债券的中介服务机构会计师事务所、律师事务所均是依法成立,合法存续,具备相应的从业资质,均已对本期债券对应项目出具了专业性意见。

综上所述,本所律师认为:

本期债券对应项目符合国发(2014)43号、财预(2017)89号、财预(2016)155号、财库(2020)36号、财库(2020)43号等相关法律法规、规范性文件和相关政策要求,本期债券发行不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式四份,经本所盖章及经办律师签字后生效。

(以下无正文)





(此页无正文，为《浙江和义观达律师事务所关于镇海物流园区生态湿地工程项目专项债券发行法律意见书》之签章页)

浙江和义观达律师事务所



经办律师：茅迪群

经办律师：施鉴峰

年 月 日