

北京大成（厦门）律师事务所

关于 2026 年厦门市政府专项债券（十二期）

——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目

之

法律意见书

大成 DENTONS

大成 is Dentons' Preferred Law Firm in China.

北京大成（厦门）律师事务所

www.dacheng.com

厦门市思明区岭兜西路 623 号思明设计中心 8 层（361005）

8/F, Xiamen Siming Design Center, No.623 Lingdou West Road

Siming District, 361005, Xiamen, China

Tel: +86 592-5167799 Fax: +86 592-5162299

目 录

一、本期债券发行的基本情况.....	5
二、本次债券的发行主体资格.....	5
三、项目情况.....	5
（一）项目概况.....	5
（二）项目实施单位.....	9
（三）项目证明文件.....	9
四、项目资金情况.....	10
（一）项目资金筹措及偿债资金来源.....	10
（二）项目资金平衡安排.....	10
五、本期发行的发行文件及发行有关机构.....	11
（一）《信息披露文件》.....	11
（二）信用评级机构及评级报告.....	11
（三）审计机构及评价报告.....	11
（四）法律顾问及法律意见书.....	12
六、本期债券的风险因素.....	12
（一）项目建设与运营风险及其应对措施.....	12
（二）项目收益风险与其他风险.....	14
七、结论性意见.....	15

释义

简称	指	释义
中国	指	中华人民共和国，为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
本所	指	北京大成（厦门）律师事务所
本所律师	指	本所为本期债券发行指派的经办律师，即在本法律意见书签署页“经办律师”一栏中签名的律师
实施单位	指	厦门市城市建设发展投资有限公司
本期债券	指	2026年厦门市政府专项债券（十二期）——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目
本项目、项目	指	厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目
本期发行	指	“2026年厦门市政府专项债券（十二期）——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目”发行
《实施方案》	指	《2026年厦门市政府专项债券（十二期）厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目实施方案》
《财务评估报告》	指	嘉兴知联中佳会计师事务所(普通合伙)出具的知联中佳咨询 2026【0028】号的《财务评估报告》
《信用评级报告》	指	联合资信评估股份有限公司出具的(2026)4338号《信用评级报告》
本法律意见书	指	本所就本期债券发行出具的《北京大成（厦门）律师事务所关于 2026年厦门市政府专项债券（十二期）——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目之法律意见书》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法（2018修正）》
国函〔1988〕60号	指	《国务院关于厦门市实行计划单列的批复》
国发〔2014〕43号	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财预〔2015〕225号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
财预〔2016〕155号	指	关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
财预〔2017〕89号	指	《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〔2018〕34号	指	《财政部关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财库〔2020〕43号	指	关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知
元	指	人民币 元

致 厦门市财政局：

接受贵局委托，北京大成（厦门）律师事务所担任本期发行事项的专项法律顾问，对本期发行出具法律意见书。

声 明

根据《中华人民共和国预算法》（2018 年修正）《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）《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）《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）《地方政府专项债务预算管理办法》（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 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 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》等法律、法规及规范性文件，本所律师对本期发行有关事项进行了审查，查阅了本所认为出具本法律意见书所需文件，并就相关事项进行了必要的询问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，据此出具本法律意见书。

本法律意见书仅就相关法律问题发表法律意见，并不对相关财务、审计、资产评估、信用评级等专业事项发表意见。本法律意见书对有关财务评估报告、信用评级报告、可行性研究报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，本所并不具有核查及判断该数据、结论是否真实、准确的资格和能力。

本所律师遵循勤勉尽责、诚实信用原则，严格履行职责。本所律师向厦门市财政部门提出了应向本所律师提供的资料清单，得到了厦门市财政部门依据该清单提供的资料、文件和对相关问题的说明，本所律师还就本期发行所涉及的有关问题向厦门市各级财政部门以及项目实施单位相关人员作了询问并进行了必要的讨论，各级财政部门向本所提供了为出具本法律意见书所必需的原始材料、副本材料或者口头证言。

对于出具本法律意见书至关重要但又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、委托人或其他相关单位出具的证明文件。本所律师相信相关政府部门出具的资料、文件具有公信力，本所律师确认其真实性，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。

本法律意见书是基于出具日以前已发生的事实、本所律师对相关事实的了解以及对中国现行法律的理解而出具。本所律师判定某些事项是否合法、有效是依据该等事项发生时生效并适用的法律、行政法规，也充分考虑到有关政府部门给予的批准和确认。

本法律意见书仅供本期发行之目的使用，非经本所事先书面许可，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发行必备的法律文件，并可随同其他材料一同上报。本所同意委托人部分或全部在本期债券信息披露文件中自行引用，但委托人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

基于上述，本所律师出具法律意见如下：

一、本期债券发行的基本情况

根据《信息披露文件》记载，本期债券的主要发行要素如下：

1.债券名称：2026 年厦门市政府专项债券（十二期）——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目

2.发行人：厦门市人民政府；

3.品种：固定利率债券；

4.发行规模（厦门市）：人民币 2.5 亿元；

5.债券期限：20 年；

6.还本付息方式：每半年付息一次，到期还本并支付最后一期利息；

7.信用评级情况：经联合资信评估股份有限公司评定，本期债券信用等级为 AAA；

8.发行方式：招标发行

二、本次债券的发行主体资格

根据《实施方案》《信息披露文件》，本次发行的主体为厦门市人民政府，专项债券资金纳入政府性基金预算管理，用于厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目。根据《预算法》、国函〔1988〕60 号文、财预〔2017〕89 号文、财预〔2016〕155 号文的相关规定，发行人厦门市人民政府具备发行本专项债券的主体资格。

三、项目情况

（一）项目概况

根据《信息披露文件》《实施方案》，项目位于翔安南部，北至香山，南至海岸线，面积 21 平方公里，分为 ABCD 四个组团。项目定位为立足厦金、区域协同、服务两岸、联接世界，打造绿色低碳、智慧共享、面向未来的滨海城市典范，是综合改革试点承载区，环厦门湾科创原创区，两岸融合发展先行区，新发展格局节点城市门户。项目基于厦门市构建 4+4+6 现代产业体系，突出科学城与临空特色，对

接台湾地区现有重点和优势产业，构建“4+3”产业体系，形成研发靠山、服务向海的产业布局。

1、主要规划建设内容

根据《实施方案》，项目建设内容主要为产业园区内道路、综合管廊和停车位等配套基础设施建设，采用政府主导、企业运作的建设机制，是市级重大、重点工程项目。具体项目清单如下：

序号	项目名称
1	机场片区创新北路（溪东路-工业西路）工程
2	机场片区创新南一路（溪东路—工业西路）工程
3	厦门新机场片区学校西路（翔安南路—滨海旅游路）工程
4	机场片区学校东路（滨海东大道-滨海公园大道)工程
5	厦门新机场莲河片区宝香路（海峡大道-古渡路）工程
6	厦门新机场莲河片区古渡路（滨海南大道-浯江道）工程
7	厦门新机场莲河片区莲香路（宝天路-宝浯路）工程
8	厦门新机场莲河片区霞浯路(滨海南大道-望嶝道)工程
9	滨海东大道（翔安东路—莲河段）路面完善工程
10	厦门新机场片区滨海东大道二期综合管廊工程
11	厦门新机场片区蔡厝南部护岸旧海堤改造工程
12	生物制品科学与技术福建省创新实验室周边配套道路工程
13	东园保障房配套幼儿园
14	厦门创新 110kV 变电站土建工程
15	厦门新机场莲河片区防洪及排水除涝工程
16	厦门新机场莲河片区防潮海堤工程
17	机场片区九溪路（翔安南路—滨海公园大道）工程
18	厦门新机场莲河片区莲河中路（溪东路-疏港中路段）工程
19	厦门新机场莲河片区疏港中路（翔安南路-滨海东大道段）工程
20	莲河片区沙美路地下综合管廊土建工程
21	厦门新机场莲河片区沙美路（翔安南路—滨海旅游路段）工程
22	滨海东大道（翔安东路——莲河段）工程
23	机场片区东园保障房配套道路
24	滨海东大道（溪东路—机场快速路）综合管廊工程

序号	项目名称
25	厦门新机场莲河片区滨海公园大道工程
26	厦门新机场空港综合保税区一期巡逻通道（含卡口和围网）工程
27	厦门新机场莲河片区海峡大道（望嶝道-宝浯路）辅路工程
28	机场莲河片区滨海东大道上跨疏港中路跨线桥工程
29	翔安南部片区九溪口公园片区配套市政道路一期工程
30	综合保税区海关查验场及业务用房
31	翔安南部片区启动区 C 片区市政道路配套工程（一期）
32	翔安南部片区综保区货车待检区及周边市政配套工程
33	翔安南部片区启动区理苑路（盐山路-珩香路）工程
34	翔安南部片区启动区玉苑路工程
35	翔安南部片区启动区竹苑路工程
36	翔安南部片区智慧物流园区周边市政配套工程
37	翔安南部片区综保区宝霞路市政道路工程
38	溪东路与滨海东大道互通工程
39	厦门新机场莲河片区海峡大道新增匝道
40	翔安南部片区望嶝道（翔安东路-九溪路）二期工程
41	翔安南部片区望嶝道（翔安东路-九溪路）一期工程
42	翔安南部片区启动区东园社区公交首末站
43	翔安南部片区启动区 C 片区市政道路配套工程（二期）
44	智慧储能大型科研基础设施周边配套工程
45	翔安南部片区综保区北部配套道路工程
46	翔安南部片区 A 片区东排水通道整治工程
47	翔安南部片区 A 片区西排水通道整治工程
48	厦门新机场莲河片区滨海东大道（翔安东路-莲河段）二期工程
49	浯江道(蓬莱路至翔安东路段)工程
50	厦门新机场莲河片区莲嶝路（翔安南路-滨海旅游路段）工程
51	厦门莲河片区防洪防潮及排水除涝整治区域生态修复工程（科创水廊先行段）
52	厦门莲河片区防洪防潮及排水除涝整治区域生态修复工程（科创水廊北段）
53	厦门新机场莲河片区凤凰公园
54	厦门新机场片区滨海（蔡厝）110 千伏变电站土建工程
55	厦门莲河 110 千伏变电站土建工程

序号	项目名称
56	厦门珩厝 220 千伏变电站土建工程
57	厦门西溪 110 千伏变电站土建工程
58	厦门临空经济片区学校周边配套工程
59	厦门临空经济片区航美大道周边配套工程
60	翔安南部片区翔安南路与九溪路立交新增匝道工程
61	滨海东大道（翔安东路—九溪段）综合管网工程
62	厦门临空经济片区 C 片区水系生态修复工程
63	翔安南部欧厝-蔡厝沿岸海域生态修复项目-二期工程
64	翔安南部欧厝-蔡厝沿岸海域生态修复项目-三期工程
65	翔安南部片区珩厝村南侧配套市政道路工程
66	厦门临空经济片区新兴科创产业园二层智慧公交系统工程(一期)
67	厦门大学附属学校（高中部）
68	厦金 BRT 翔安支线先行工程(厦大翔安校区至蔡厝段)
69	厦门临空经济片区市政道路配套工程（一期）
70	厦门新机场莲河片区延陵路工程
71	厦门新机场莲河片区至德路工程
72	厦门新机场莲河片区垂宪路工程
73	厦门新机场片区机场快速路南段（翔安南路—大嶝段）市政配套工程
74	厦门临空经济片区盐香路(东园汉-珩香路)工程
75	厦门临空经济片区科园路延伸及周边配套项目
76	厦门临空经济片区莲霞路、水石莲路道路工程
77	翔安南部片区临溪路及周边连接线工程
78	厦门临空经济片区九溪路与航美大道互通工程（一期）
79	厦门临空经济片区 G228 翔安东路至九溪路段道路工程

2、项目的公益性和社会经济效益

根据《实施方案》，厦门市翔安南部科创产业园区是厦门综合改革试点的重要承载区，项目的实施将对园区整体基础设施和生态环境带来较大的提升，有助于进一步引导高科技产业发展，聚集更多高科技人才，不仅能给区域发展带来更多的创新活力，实现产业结构优化及空间结构重塑，同时对优化区域人口结构，提升区域

人口素质，提升城市发展能级有重要意义。厦门市翔安南部科创产业园区立足对台区位优势，项目的建设有助于加强厦台产业对接合作、推进厦金率先融合发展。

因此，本项目具有公益性和社会经济效应。

（二）项目实施单位

根据《实施方案》，本项目的实施机构系厦门市城市建设发展投资有限公司。经本所律师检索国家企业信用信息公示系统网站（<http://www.gsxt.gov.cn>），实施单位的基本情况如下：

企业名称	厦门市城市建设发展投资有限公司
统一社会信用代码	91350200776015322Y
法定代表人	朱旭东
住所	厦门市湖里区同益路9号地产大厦15层
成立日期	2005年08月25日
营业期限	2005-08-25至2055-08-24
注册资本	3582024.37834万元
企业类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	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；企业总部管理；自然生态系统保护管理；生态恢复及生态保护服务（除环境监测、污染源检查服务）；土地整治服务；土壤污染治理与修复服务；工程管理服务；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；物业管理；房地产经纪；房地产咨询；会议及展览服务；建筑工程机械与设备租赁；停车场服务等（以工商登记为准）
股权结构	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会 100%持股（国有独资）

本所律师认为，实施主体系厦门市人民政府国有资产监督管理委员会 100%控股的国有独资企业，具备独立的企业法人资格，具备实施本项目的民事权利能力和民事行为能力。

（三）项目证明文件

经核查，本项目已经取得的主要证明文件如下：

序号	单位	文件名称
1	厦门市翔安区发展和改革局	厦门市企业投资项目备案证明（内资）（编号：翔发改备 2024357）

序号	单位	文件名称
2	厦门市发展和改革委员会	厦门市发展和改革委员会关于厦门新机场片区机场快速路南段(翔安南路-大嶝段)绿化工程可行性研究报告带概算的批复（厦发改审批[2023]224号）

本所律师认为，本期债券募集资金拟投资的项目符合地区发展规划，现已取得部分证明文件。项目涉及的具体工程较多，实施单位和建设单位应严格按照有关建设程序执行，办理好每个项目的手续、审批等，并确保各有关职能部门意见的贯彻落实。

四、项目资金情况

（一）项目资金筹措及偿债资金来源

根据《实施方案》，本项目总投资 1,060,000 万元，其中财政出资 260,000 万元，拟发行专项债券 800,000 万元，2024 年已发行专项债券 55,000 万元、2025 年已发行专项债券 62,000 万元，调整安排专项债券 8000 万元，2026 年计划发行专项债券 513,300 万元（其中已发行 35000 万元，本次计划发行 25000 万元），2027 年计划发行专项债券 153,700 万元，债券发行期限均为 20 年。

本项目偿债资金来源主要为土地出让收入以及综合管廊入廊及维护收入。

详细的项目总投入情况与资金筹措方案情况，请见本项目《实施方案》“三、项目投资估算及资金筹措”、“四、项目预期收益、成本及融资平衡情况”。

（二）项目资金平衡安排

根据财预〔2017〕89 号文的要求，“各地试点分类发行专项债券的规模应当在国务院批准的本地区专项债务限额内统筹安排”“分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”。

根据《实施方案》《财务评估报告》，本期债券存续期内专项债券还本付息的资金覆盖倍数可达到 1.43 倍，未来偿还项目全部专项债券本息后，尚有 595,435.89 万元结余。基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，在考虑了收益、利率等因素变动后，项目现金流仍能足额覆盖债券的本息。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》《财务评估报告》，本期债券能够实现收益与融资自求平衡，符合《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）的有关规定。

五、本期发行的发行文件及发行有关机构

（一）《信息披露文件》

《信息披露文件》包含了债券基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方经济状况、地方政府债务状况，披露了主要发行要素。

（二）信用评级机构及评级报告

委托人委托联合资信评估股份有限公司作为本期债券的信用评级机构。

1、信用评级机构

根据联合资信评估股份有限公司提供的资料，联合资信评估股份有限公司持有北京市朝阳区市场监督管理局于 2020 年 9 月 17 日核发的统一社会信用代码为 91110000722610855P 的《营业执照》、中国证券监督管理委员会于 2018 年 8 月 29 日核发的编码为 ZPJ005 的《中华人民共和国证券市场资信评级业务许可证》；经查阅联合资信评估股份有限公司在中国证券监督管理委员会的“证券评级机构名录”的备案记录，查询中国人民银行“评级结果可以在银行间债券使用的评级机构名单”，查阅中国银行保险监督管理委员会《关于认可 7 家信用评级机构能力备案的公告》（保监公告[2013]11 号），本所律师认为，联合资信评估股份有限公司系经依法批准在中国境内设立并合法存续的信用评级机构，具备为本期债券提供信用评级的从业资格。

2、信用评估报告

联合资信评估股份有限公司为本期发行出具了《信用评级报告》，本期债券信用等级为 AAA。

（三）审计机构及评价报告

委托人委托嘉兴知联中佳会计师事务所(普通合伙)为本期债券的审计机构。

1、审计机构

嘉兴知联中佳会计师事务所（普通合伙）持有嘉兴市南湖区行政审批局于 2021 年 8 月 17 日核发的统一社会信用代码为 91330402674770183G 的《营业执照》、浙江省财政厅于 2021 年 9 月 13 日核发的证书编号为“33000368”的《会计师事务所执业证书》。

嘉兴知联中佳会计师事务所（普通合伙）系经依法批准在中国境内设立并合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具专项评价报告的从业资格。

2、财务评估报告

嘉兴知联中佳会计师事务所（普通合伙）出具《财务评估报告》，认为“通过对项目收益与融资自求平衡情况的分析，在满足假设条件的前提下，项目全生命周期债券本息资金覆盖倍数可达到 1.43 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。在考虑了项目收益、利率等因素变动后，仍能足额覆盖债券的本息。本期拟发行的 2.5 亿元专项债券的还本付息资金可以得到充分保障。”

（四）法律顾问及法律意见书

委托人委托北京大成（厦门）律师事务所作为本期债券的专项法律顾问。本所成立于 2008 年，现持有福建省司法厅于 2020 年 1 月 8 日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码 3150000671272453A，经办律师王春阳持有福建省司法厅核发的执业证号为 13502201710431362 的《律师执业证》，经办律师刘欣持有福建省司法厅核发的执业证号为 13502201510720400 的《律师执业证》，本所和本所律师具有为本期债券出具法律意见书的从业资格。

综上，本所律师认为，委托人就本期债券披露了主要发行要素，为本期债券发行提供服务的资信评级机构、法律顾问、审计机构均具备相应的从业资质。

六、本期债券的风险因素

（一）项目建设与运营风险及其应对措施

根据《实施方案》，本期债券存在的主要项目建设风险以及风险评价情况如下：

1、项目建设风险

（1）安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对项目单位的正常经营产生不利影响。

（2）项目完工风险

在建设施工过程中产生的风险，可能会出现建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，这将影响项目如期完工，带来成本超支问题。

（3）投资估算风险

虽然本方案对项目的投资进行了估算，但是主要工程的工程量等与实际可能存在一定的偏差，同时今后政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响最终可能影响本项目的投资和正常实施。未来区域经济发展还会受政治形势、经济政策、城市规划方案、土地出让计划等一系列经济环境因素影响而变化，从而影响基础设施建设带来的效益。

2、风险应对措施

（1）施工安全风险防范

督促施工承接单位积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理。提前做好施工安全的防范措施及应急预案。

（2）项目工程风险的控制措施

与设计单位保持良好沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、勘察工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，争取较大的设计价差。项目单位将在项目建设期，对项目全部建设资金使用情况进行审计；在项目建成后，对土地征收成本、基础设施建设成本进行专项审计。

（3）收入成本波动风险的控制措施

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。建筑材料可以严格按照招投标方式，通过竞价来达到控制价格的目的。针对土地出让收入，密切关注土地市场动态和市场变化分析，掌握最佳时机出让土地，获取最大效益。对所规划拟出让的土地，要严格落实并控制规划调整，确保有充足的土地出让收入用于偿还债券本息。

（二）项目收益风险与其他风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，本期债券在存续期限内，不排除市场利率波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能给本期债券投资者的实际收益水平带来一定的不确定性。

2、评级变动风险

厦门市在国家发展全局中具有重要的政治、经济地位，在社会经济发展方面取得了瞩目的成就。长期以来，厦门市社会经济快速发展，财政收入稳定增长，地方债务风险可控。基于厦门市整体发展情况及本期债券较低的偿付风险，联合资信评估股份有限公司给予本期债券信用等级评定为 AAA。本期债券存续期内，如果出现宏观经济的剧烈波动，导致厦门市经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除委托人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而给本期债券投资者带来一定的风险。

3、税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号），企业或个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。但如果国家税收政策发生调整，可能导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

4、融资自求平衡偏差的风险

根据《财务评估报告》，由于项目实施方在编制收益与融资自求平衡方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。《财务评估报告》是基于项目预测数据进行的分析和评估，并非对预测数据承担保证责任。由于债券存续期间较长，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设等诸多情况发

生变化，或者预测依据的可行性研究、实施方案等资料及重要估计出现偏差，则预测性财务数据、收益与融资自求平衡方案、结论等均可能存在较大偏差。

七、结论性意见

基于以上内容，本所律师认为：

1、本期债券发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

2、本期债券募集资金拟投资的项目符合地区发展规划，现已取得部分证明文件。项目涉及的具体工程较多，实施单位和建设单位应严格按照有关建设程序执行，办理好每个项目的手续、审批等，并确保各有关职能部门意见的贯彻落实。

3、本期债券发行募集资金由项目实施单位专项用于对应的厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目，相应财政部门纳入本级政府性基金预算管理，本期债券发行募集资金项目可以实现项目收益与融资自求平衡，但不排除因债券存续期限较长而发生数据预测偏差的风险。总体符合《预算法》、财预〔2017〕89号文等法律、文件的相关要求。

4、为本期债券发行提供服务的信用评级机构、审计机构、法律顾问均具备相应的从业资格。

本法律意见书经本所负责人、经办律师签字并加盖本所公章生效。

本法律意见书正本一式三份，具有同等法律效力。

(本页无正文, 为《北京大成(厦门)律师事务所关于 2026 年厦门市政府专项债券(十二期)——厦门市翔安南部科创产业园区基础设施项目之法律意见书》签字页)

北京大成(厦门)律师事务所



负责人: _____

林镜桂



经办律师: _____

王春阳

王春阳

经办律师: _____

刘欣

刘欣

年 月 日