



2025 年深圳市政府专项债券（三十六期）
深圳海洋大学（一期）项目
法律意见书

中国 深圳 福田区 益田路 6001 号
太平金融大厦 11, 12 层



目 录

释 义	2
第一节 律师声明事项	5
第二节 法律意见书正文	6
一、 本次发行	6
（一） 发行人的主体资格	6
（二） 本次发行的额度	6
二、 本次发行对应的项目主管部门与项目单位	6
（一） 项目主管部门的基本情况	6
（二） 项目单位基本情况	7
（三） 项目主管部门、项目单位的主体资格	7
三、 本次发行对应的投资项目	7
（一） 主要批准文件	7
（二） 项目预期偿债资金来源	8
（三） 项目融资与收益平衡	8
四、 本次发行的有关文件及中介机构	9
（一） 鹏盛会所及《财务评估报告》	9
（二） 信达及《法律意见书》	9
（三） 新世纪及《评级报告》	9
五、 项目风险提示及风险控制措施	10
第三节 结论性意见	11

释 义

在本法律意见书中，除非上下文另有所指，下列词语具有以下含义：

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
省政府	指	广东省人民政府
发行人、市政府	指	深圳市人民政府
市人大	指	深圳市人民代表大会
市财政局	指	深圳市财政局，曾用名“深圳市财政委员会”
市监局	指	深圳市市场监督管理局
本次债券	指	2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目
本次发行	指	2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目的发行
本项目	指	深圳海洋大学（一期）项目
市教育局	指	深圳市教育局，本项目主管部门，项目主体之一
南科大	指	南方科技大学，本项目项目单位，项目主体之一。
《实施方案》	指	本项目的实施方案，即《2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目实施方案》
鹏盛会所	指	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
《财务评估报告》	指	鹏盛会所出具的《2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目项目预期收益与融资平衡财务评估咨询报告》
新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《评级报告》	指	新世纪为本次债券出具的《2025年深圳市政府专项债券（三十六期）信用评级报告》
信达、本所	指	广东信达律师事务所
信达律师、本所律师	指	广东信达律师事务所经办律师
本《法律意见书》	指	信达为发行人本次发行出具的《2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目法律意见书》
元	指	人民币元
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国函（1988）121号文	指	《国务院关于深圳市在国家计划中实行单列的批复》
国办函（2016）88号文	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》
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》
财预（2015）225号文	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号文	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号文	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号文	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〔2018〕72号文	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财库〔2020〕43号文	指	《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》



中国 深圳 福田区益田路6001号太平金融大厦11、12楼 邮政编码：518038

11, 12/F, TaiPing Finance Tower ,6001 Yitian Road, Futian District, Shenzhen, China

电话 (Tel.) : (86 755) 88265288 传真 (Fax.) : (86 755) 88265537

电子邮件 (Email) : info@sundiallawfirm.com 网址 (Website) : www.sundiallawfirm.com

2025 年深圳市政府专项债券（三十六期）

深圳海洋大学（一期）项目

法律意见书

信达债字〔2025〕第94号

深圳市财政局：

根据市财政局与信达签订的《专项法律顾问聘请协议》，信达接受市财政局的委托，指派律师以特聘专项法律顾问的身份参与本次发行工作，并根据《预算法》、国发〔2014〕43号文、财预〔2015〕225号文、国办函〔2016〕88号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2018〕34号文、财库〔2018〕72号文、财库〔2020〕43号文等法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件，按照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》。

第一节 律师声明事项

信达是在中华人民共和国注册并具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，有资格依据中华人民共和国有关法律法规、规范性文件的规定以及根据对本法律意见书出具日前已发生或存在事实的调查、了解，提供本法律意见书项下之法律意见。

为出具本法律意见书，信达已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本次发行的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，审查了发行人提供的与本次发行相关的文件和资料，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。

信达出具本法律意见书，依赖于发行人、项目主管部门、项目单位、项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。信达假设该文件资料满足以下条件：复印件与原件一致；文件中的盖章及签字全部真实；文件及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本次发行的事实和文件均已向信达披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有关机构出具的证明文件作判断。

信达仅就与本次发行所涉及的有关中国法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、评级等专业事项发表意见。信达在本法律意见书中对其他中介机构出具的报告及相关文件的数据、意见和结论的引述，并不表明信达对该等内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供发行人本次发行之目的而使用，不得被用于其他任何目的。信达同意将本法律意见书作为发行人本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一起上报且作为公开披露文件，并依法对出具的本法律意见书承担相应的法律责任。

基于上述，现出具本法律意见书如下：

第二节 法律意见书正文

一、本次发行

（一）发行人的主体资格

根据国函〔1988〕121号文，深圳市为计划单列市，享有相当于省一级的经济管理权限。根据财预〔2016〕155号文第四条之“经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券”的规定及市财政局提供的省政府有关批示文件，发行人已取得省政府关于深圳市自办发行地方政府债券的批准，具备自办发行专项债券的主体资格。

（二）本次发行的额度

根据市财政局提供的省政府有关批示文件，省政府同意深圳市从2017年起自办发行地方政府债券，发行人发行地方政府专项债券已经取得省政府的批准。

根据《实施方案》，本次发行的发行额度为1.5亿元。本次发行额度在深圳市2025年全年新增地方政府专项债务限额内。

综上，信达律师认为，发行人具备本次发行的主体资格；本次发行已获得必要的批准；本次发行额度在深圳市2025年全年新增地方政府专项债务限额内。

二、本次发行对应的项目主管部门与项目单位

根据《实施方案》，本次发行对应的项目主管部门为市教育局，项目单位为南科大。

（一）项目主管部门的基本情况

根据项目主体提供的统一社会信用代码为114403000075428147的《统一社会信用代码证书》，并经信达律师在全国组织机构统一社会信用代码公示查询平台（<https://www.cods.org.cn/>）、深圳市组织机构统一社会信用代码数据服务平台（<https://data.sist.org.cn/#/>）查询，市教育局的基本情况如下：

机构名称	深圳市教育局
机构性质	机关
机构地址	深圳市福田区莲花街道福中三路市民中心C区
负责人	郑秀玉

（二）项目单位基本情况

根据南科大提供的统一社会信用代码为 124403005521093031 的《事业单位法人证书》并经信达律师查询深圳市组织机构代码数据服务平台（<https://data.sist.org.cn/>），南科大情况如下：

机构名称	南方科技大学
机构性质	事业单位
机构地址	深圳市南山区桃源街道学苑大道 1088 号
负责人	薛其坤

（三）项目主管部门、项目单位的主体资格

经查询市教育局政府信息公开网站（<https://szeb.sz.gov.cn/home/xxgk/flzy/jgz2/jggk2/>），市教育局的主要职能包括：“……（五）承担教育经费管理职责；会同有关部门拟订筹措教育经费、教育拨款、教育基建投资、教育收费的政策规定；指导检查教育系统内部审计工作。……（七）负责规划、指导教育信息化工作。指导和协调学校电化教育、教育技术装备等设施建设；参与协调教育系统学校基本建设工作。……”

根据南科大的《事业单位法人证书》，其宗旨和业务范围为：“培养高等学历人才，促进科技文化发展。理、工、医学科为主，兼具商科和特色人文社会科学学科的本科和研究生学历教育。相关科学研究、学术交流、专业培训、继续教育、社会服务。”

综上，信达律师认为：（1）项目主管部门、项目单位是独立的机关法人或事业单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，依法有效存续；（2）项目主管部门和项目单位具备从事本项目的主体资格。

三、本次发行对应的投资项目

（一）主要批准文件

根据《实施方案》，本项目位于大鹏新区坝光片区，办学规模 8000 人，主要建设内容包括：新建教学科研组团、体育馆、图书馆、学生宿舍、教师宿舍等校舍，以及深海科考中心、海洋博物馆（校内）等。

根据项目主体提供的相关资料，截至本《法律意见书》出具日，项目已取得的主要的批复文件、建设文件如下：

序号	批准主体	文件名称
1	深圳市发展和改革委员会	《深圳市发展和改革委员会关于海洋大学（一期）建设项目可行性研究报告的批复》（深发改〔2023〕172号）
2		《深圳市发展和改革委员会关于深圳海洋大学（一期）项目总概算的批复》（深发改〔2024〕144号）
3	深圳市生态环境管理局大鹏管理局	《深圳市生态环境管理局（大鹏）关于海洋大学（一期）建设项目环境影响报告表的批复》（深环鹏批〔2023〕000004号）
4	深圳市规划和自然资源局大鹏管理局	《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第440307202210022号）
5		《建设用地规划许可证》（地字第440307202310014号）
6		《建设工程规划许可证》（建字第4403072023GG0012318号）
7	深圳市住房和建设局	《建筑工程施工许可证》（工程编号2204-440300-04-01-90941001）

（二）项目预期偿债资金来源

根据《实施方案》，本项目收入“来源于政府财政补助、学生宿舍收入和学生学费收入。”

（三）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，本项目“通过测算，本项目在专项债券存续期内，预计可实现收益约42,321.35万元，专项债券本金覆盖率可达2.22，专项债券本息覆盖率可达1.76，专项债券本息覆盖倍数可达1.76，能够满足债券还本付息的需求。”

根据《财务评估报告》，“通过测算，本项目在专项债券存续期内，预计可实现收益约42,321.35万元，专项债券本金覆盖率可达2.22，专项债券本息覆盖率可达1.76，专项债券本息覆盖倍数可达1.76，能够满足债券还本付息的需求。”“基于压力测试表的分析，项目运营收入下降15%的情况下，专项债券本金资金覆盖率为1.80，专项债券本息资金覆盖率为1.50，专项债券本息资金覆盖倍数为1.50；债券发行利率上浮15%时，专项债券本金资金覆盖率为2.13，专项债券本息资金覆盖率为1.67，专项债券本息资金覆盖倍数为1.67，均能通

过压力测试，项目收益仍然可以覆盖专项债券及配套融资还本付息，因而项目具备一定的抗风险能力”“综上，在整个专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。”

综上所述，根据《实施方案》《财务评估报告》，本项目符合财预〔2017〕89号文“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”的规定。

四、本次发行的有关文件及中介机构

（一）鹏盛会所及《财务评估报告》

鹏盛会所就本次发行出具了《财务评估报告》。鹏盛会所现持有市监局核发的统一社会信用代码为“91440300770329160G”的《营业执照》和深圳市财政局核发的证书序号为“47470029”的《会计师事务所执业证书》。根据信达律师在证监会网站核查的信息，鹏盛会所从事证券服务业务已向财政部、证监会备案，鹏盛会所具备为本次发行提供相关服务的执业资格。

（二）信达及《法律意见书》

信达是在中国合法注册的具有中国法律执业资格的律师事务所，现持有证号为“31440000455766969W”的《律师事务所执业许可证》。相关经办律师均持有广东省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》。信达及经办律师具备为本次发行提供相关服务的执业资格。

（三）新世纪及《评级报告》

新世纪为本次债券出具《评级报告》。根据《评级报告》，本次发行的债券级别为AAA，债券级别AAA表示“对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极好，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。”

新世纪现持有市监局核发的统一社会信用代码为“91310110132206721U”的《营业执照》，经营范围为“资信服务，企业资产委托管理，债券评估，为投资者提供投资咨询及信息服务，为发行者提供投资咨询服务。”

五、项目风险提示及风险控制措施

根据《实施方案》，本项目存在的偿债风险点及风险控制措施如下：

偿债风险点：教学教研水平无法满足需求，招生规划无法完成，导致收益下降。

本次专项债的主要还款来源为大学的学生宿舍收入和学生学费收入，大学的教学教研水平能否达到社会需求，是学生选择该大学的重要因素。

风险控制措施：提升大学教学教研水平，做好还款计划，监控好还款收入，建立还款专户，必要时由财政资金提供还本付息保障。

第三节 结论性意见

综上所述，经核查，信达律师认为：

1. 发行人具备本次发行的主体资格；本次发行已获得必要的批准；本次发行的额度在深圳市 2025 年全年新增地方政府专项债务限额内；
2. 项目主管部门、项目单位具备从事本项目的主体资格；
3. 投资项目的风险因素为教学教研水平无法满足需求，招生规划无法完成，导致收益下降的风险。

本《法律意见书》一式两份，自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，为签字页）

(本页无正文，为《2025年深圳市政府专项债券（三十六期）深圳海洋大学（一期）项目法律意见书》之签署页)

广东信达律师事务所



负责人:

经办律师:

李 忠

石之恒

赵雨吟

2025 年 7 月 4 日