



**2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）  
深圳科技馆（新馆）展教工程项目  
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

目 录.....	1
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）本次发行的批准与额度 .....	6
二、本次发行对应的项目主体 .....	6
（一）项目主体的基本情况 .....	6
（二）项目主体实施本项目的主体资格 .....	7
三、本次发行对应的投资项目 .....	7
（一）本项目情况及其主要批复文件 .....	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 .....	9
六、结论性意见 .....	10

## 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（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程项目
本次发行	指	2025年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程项目的发行
本项目	指	深圳科技馆（新馆）展教工程项目
市科协	指	深圳市科学技术协会，本项目主管单位和项目单位，为本项目的项目主体之一
市建筑工务署	指	深圳市建筑工务署，本项目建设单位，为本项目的项目主体之一
《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（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程项目实施方案》
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（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程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（六十二期）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（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程项目法律意见书》
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](mailto:info@sundiallawfirm.com) 网址 (Website) : [www.sundiallawfirm.com](http://www.sundiallawfirm.com)

## 2025 年深圳市政府专项债券（六十二期） 深圳科技馆（新馆）展教工程项目 法律意见书

信达债字（2025）第 153 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）8 8 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、项目主体、项目中介机构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、信用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）本次发行的批准与额度

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》，本次债券募集资金9,400万元。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体

根据《实施方案》，本项目主管单位、项目单位为市科协，项目建设单位为市建筑工程务署。

#### （一）项目主体的基本情况

##### 1. 市科协

根据市科协提供的统一信用代码为13440300455744487R的《事业单位法人证书》，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（<http://www.cods.org.cn/>）查询，市科协的基本情况如下：

机构名称	深圳市科学技术协会
------	-----------

机构性质	事业单位
机构地址	深圳市福田区园岭街道上步中路 1001 号深圳科技大厦 9 楼
法定代表人	林祥

## 2. 市建筑工务署

根据市建筑工务署提供的统一信用代码为 19440300455753332D 的《事业单位法人证书》，并经信达律师在全国组织机构代码公示查询平台（<https://www.cods.org.cn/>）查询，市建筑工务署的基本情况如下：

机构名称	深圳市建筑工务署
机构性质	事业单位
机构地址	深圳市福田区沙头街道深南大道 6011-8 号深铁置业大厦 6-11 楼
法定代表人	李卓

### （二）项目主体实施本项目的主体资格

根据市科协（[http://www.szsta.org/gykx/zwgk/content/post\\_1573151.html](http://www.szsta.org/gykx/zwgk/content/post_1573151.html)）披露的职能信息，其主要职能包括：“（九）联系指导各区科协工作，主管市属学会（协会、研究会），指导全市科普教育基地的管理和建设”。

经查询市建筑工务署政府信息公开网站（[https://szwb.sz.gov.cn/gkmlpt/content/10/10988/post\\_10988810.html#3221](https://szwb.sz.gov.cn/gkmlpt/content/10/10988/post_10988810.html#3221)），市建筑工务署的主要职能包括：“负责市政府投资建设工程项目（交通工程项目除外）的资金管理、前期审批事项报批、招投标管理、预决算和投资控制管理，政府公共房屋本体结构性维修工程的监督管理，对部分适合的建设项目组织实施代建制；负责市政府投资的新建、改建、扩建水务工程（不含转为社会投资的项目）和投资 5000 万元及以上的水务发展专项资金等工程类项目的组织实施”。

综上，信达律师认为：（1）本项目的项目主体是独立的事业单位法人，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）项目主体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）本项目情况及主要批复文件



根据《实施方案》，深圳科技馆（新馆）展教工程部分包括展厅面积 35,000 平方米（含常设展厅 32,000 平方米、创新实践 A 区 3,000 平方米）以及科技影视体验区面积 1,000 平方米，主要建设内容包括展项制作及安装、布展工程建设、专业设备购置及智慧科技馆信息化服务系统建设。

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

序号	发文主体/发证主体	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深圳科技馆（新馆）展教工程项目可行性研究报告的批复》（深发改〔2022〕80号）
2		《深圳市发展和改革委员会关于深圳科技馆（新馆）展教工程项目总概算的批复》（深发改〔2024〕195号）

## （二）项目预期偿债资金来源

根据《实施方案》，本项目“收入来源于深圳科学技术馆运营收入，主要包括门票收入、教培场地租赁、多功能厅等场地租赁、停车场、餐饮服务、公共区域配套服务、科普影院、研学培训、临展、文创等，其中，门票收入用来偿还专项债券本息”。

## （三）项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，“根据资金平衡测算分析，本项目债券本金资金覆盖率可达到 2.3 倍，债券本息资金覆盖率可达到 1.79 倍，债券本息资金覆盖倍数可达到 1.76 倍”“本项目在单因素变动测试中，收入下浮 15%、成本上浮 15%、预测利率上浮 15%时，债券本金覆盖率依然能大于 1。项目安全边际较高，对外来偿还债券资金有足够的保障”。

鹏盛会所出具的《财务评估报告》认为“专项债券本金覆盖率可达 2.29，专项债券本息覆盖率可达 1.79，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”“综上，本期政府专项债券存续期内，我们未注意到本项目的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入，且现金流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、财政部网站核查的信息，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》且年度考核合格。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》且均通过了年检。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“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”。

新世纪现持有上海市杨浦区市场监督管理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

根据《实施方案》，本项目存在的潜在风险及控制措施如下：

##### （一）项目建设风险

在项目建设期间，建设进度可能受到建设单位的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术和管理水平等因素的影响，导致不能按时完成，进而影响到项目产生收益的时间，最终影响本债券的本息兑付。

风险管理措施：深化各阶段设计方案，选择有较高施工技术与管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度，签订规范的合同，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

## （二）收入实现风险

深圳科学技术馆门票受到后续政策、市场表现等情况影响，门票收入存在不确定性。

风险控制措施：加强市场调研，优化宣传策略，吸引更多公众关注。提升服务质量，通过举办科普讲座、科学实验、科技展览等多样化活动，吸引不同群体参观，增加门票收入。

## （三）项目延期风险

项目延期的因素包括调研资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况等。项目建设期内每年将产生利息额，项目延误可能会影响项目的债券还本付息进度。

风险控制措施：深化各阶段设计方案，减少项目设计方案的变更，避免因设计方案的变更而工期延误；强化各阶段管理监督，及时跟进项目进展，并针对有可能造成延期的事项及时采取相应措施，确保项目的质量与进度。

## （四）经济周期风险

城市基础设施的投资规模及运营收益水平都受到经济周期影响。经济增长速度的放缓、停滞或衰退，将可能使项目的收益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。影响运营期内收益的因素较多，包括收费政策调整较预期相比不理想导致收入低于预测，运营时管理人员管理不当等，都将会影响运营期内的收入以及债务的还本付息。

风险控制措施：应积极与相关部门协调，关注政策变化和经济周期及运营工作量的波动，选择有较高水平和丰富经验的管理团队进行管理，持续对项目在运营期内的财务状况进行监测并及时制定应对措施，达到降低与抵御风险的目的。

# 六、 结论性意见

综上所述，经核查，信达律师认为：

1. 发行人具备发行地方政府专项债券的条件；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；
2. 项目主体具备从事本项目的主体资格；
3. 投资项目的风险因素包括项目建设风险、收入实现风险、项目延期风险、经济周期风险。

本《法律意见书》一式二份，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《广东信达律师事务所 2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳科技馆（新馆）展教工程项目法律意见书》之签署页）



负责人：

李 忠

经办律师：

石之恒

赵雨吟

2025 年 10 月 9 日