

北京市中鹏律师事务所

关于

2025 年北京市政府专项债券（二十四期）

怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券项目

之

## 法律意见书

中鹏法意[2025]第 Z004 号



中鹏律师事务所  
SINOWING LAW

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 1130 邮编：100033

1130, Tower B, International Enterprise Building, No.35 Financial Street,

Xicheng District, Beijing, 100033 PRC

Tel: +8610 65544 858/65970811 Fax: +8610 65544 123

二〇二五年六月

## 目 录

释 义 .....	3
第一部分 引言 .....	5
一、出具本法律意见书的依据.....	5
二、出具本法律意见书的声明事项.....	5
第二部分 正文 .....	7
一、本次发行的要素 .....	7
（一）发行人的基本情况.....	7
（二）本次发行基本情况.....	7
二、本次发行对应的投资项目.....	8
（一）本次发行对应的项目参与主体.....	8
（二）本次发行对应的项目情况.....	10
（三）项目收益与融资平衡.....	15
三、本次发行的中介机构及相关文件.....	16
（一）审计机构及专项评价报告.....	16
（二）法律顾问及法律意见书.....	16
四、本次发行的风险因素.....	17
（一）利率风险 .....	17
（二）流动性风险.....	17
（三）偿债风险 .....	18
（四）税务风险 .....	18
五、偿债保障措施 .....	18
六、投资者保护机制 .....	19
七、结论意见 .....	19

## 释 义

在本法律意见书中，除非文意另有所指，下列词语具有下述涵义：

发行人	指	北京市人民政府（转贷给怀柔区人民政府）
财政部	指	中华人民共和国财政部
项目实施单位/科学城公司	指	北京怀柔科学城建设发展有限公司
募投项目/本项目	指	怀柔科学城园区建设项目（一）
本次发行	指	怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券的发行
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
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[2015]51 号文	指	《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》
国发[2019]26 号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
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	《地方政府专项债务预算管理办法》
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》
财库[2019]23 号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
厅字[2019]33 号文	指	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》
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》
京财债[2021]2729 号文	指	《北京市财政局关于转发财政部印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》
元/万元	指	人民币元、万元，中国法定货币
《项目实施方案》	指	本次发行的项目实施方案，即《2025 年北京市政府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）专项债项目实施方案》
《专项评价报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于 2025 年北京市政府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）之项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
《法律意见书》	指	北京市中鹏律师事务所为本次发行出具的《关于 2025 年北京市政

		府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券项目之法律意见书》
审计机构/中兴财	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
本所	指	北京市中鹏律师事务所
中国	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）



北京市中鹏律师事务所  
关于 2025 年北京市政府专项债券（二十四期）  
怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券项目  
之  
法律意见书

致：北京市怀柔区财政局

北京市中鹏律师事务所（以下简称“本所”）是经中华人民共和国北京市司法局批准成立，具有合法执业资质的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所接受贵单位的委托，对本次发行对应项目进行法律分析，出具本法律意见书。

## 第一部分 引言

### 一、出具本法律意见书的依据

根据《预算法》、《证券法》、国发[2014]43 号文、财预[2015]225 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财库[2019]23 号文、厅字[2019]33 号文、财预[2020]94 号文、财库[2020]43 号文及京财债[2021]2729 号文等法律、法规、规范性文件的有关规定，本所作为本次发行的特聘专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次发行事宜，出具本法律意见书。

### 二、出具本法律意见书的声明事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日前相关主体已发生的或存在的事实和我国现行法律、法规和财政部等部门的有关规范性文件发表法律意见。在本法律意见书中，本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所律师在本法律意见书中若对有关会计报表、审计报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

2、本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本次发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，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。

3、本法律意见书仅供怀柔区本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为怀柔区本次发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

4、本所律师同意发行人部分或全部在本次发行信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

5、本所律师已经得到相关的保证：即相关实施主体已提供了出具本法律意见书所必需且真实、准确、完整、有效的原始书面材料、副本材料、复印材料或者口头的陈述和书面情况说明，不存在任何隐瞒、虚假、误导和重大遗漏之处，实施单位所提供的文件、材料如为

副本或者复印件的，保证与其正本或原件是一致的和相符的；发行人或实施单位所提供的文件、材料上的签署、印章均为真实的，并已履行了进行该等签署和盖章行为所必须的法定程序且获得合法授权。

6、对于本法律意见书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、实施单位或其他有关单位出具的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见书。

## 第二部分 正文

### 一、本次发行的要素

#### （一）发行人的基本情况

本次发行系由北京市人民政府作为发行主体，并转贷给怀柔区人民政府。

本所律师认为：本次发行的发行人符合财预[2016]155号文第四条规定，具备在中国境内发行政府专项债券的主体资格。

#### （二）本次发行基本情况

根据《项目实施方案》，本次发行专项债券基本情况如下：

- 1.债券名称:2025 年北京市政府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）。
- 2.发行人:北京市人民政府（转贷给怀柔区人民政府）。
- 3.发行品种:项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4.债券期限:5 年期。

5.发行总额:本次发行共计募集人民币 38000 万元。

6.债券利率:本次发行债券为固定利率债券, 暂定利率 1.87%。

7.还本付息方式:本次发行债券利息按年付息, 到期一次性还本, 最后一期利息随本金一起支付。

8.发行方式:招标发行。

本所律师认为:发行人为本次发行已披露本次发行主要要素。本次发行符合《预算法》、国发[2014]43 号文、财预[2016]155 号文、财库[2019]23 号文及财库[2020]43 号文等法律法规的要求。

## 二、本次发行对应的投资项目

### （一）本次发行对应的项目参与主体

#### 1、项目主管单位

本次发行对应项目主管单位是北京怀柔科学城管理委员会,其为北京市政府派出机构。

#### 2、项目实施单位

##### （1）项目实施单位基本情况

根据项目实施单位提供的《营业执照》及经本所律师查询国家企业信用信息公示系统, 本次发行涉及项目实施单位基本情况如下:

中文名称: 北京怀柔科学城建设发展有限公司

住所: 北京市怀柔区雁栖经济开发区杨雁路 88 号一层北侧 8 号

法定代表人: 郑新锋



统一社会信用代码：91110116MA00D3MN4H

注册资本：1,500,000 万元

设立时间：2017 年 3 月 29 日

公司类型：其他有限责任公司

登记状态存续(在营、开业、在册)：开业

股东：中关村发展集团股份有限公司，持股 60%；北京市长城伟业投资开发有限公司，持股 27%；北京密云科技发展集团有限公司，持股 13%。

经营期限：长期。

## （2）项目实施单位资格

根据国家企业信用信息公示系统公开信息，科学城依法登记的经营范围包括：“专业承包、劳务分包、施工总承包；工程项目管理；房地产开发；销售自行开发的商品房；出租商业用房、办公用房；物业管理；技术开发、咨询、转让、推广、服务；机动车公共停车场管理服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”

据此，科学城公司作为项目实施单位，具备建设、运营怀柔科学城建设项目（一）的经营范围，有具体实施怀柔科学城建设项目（一）的建设和运营资格。

## （3）项目实施单位主体职责

科学城公司作为本次发行募集资金对应项目的业主单位，负责怀

柔科学城建设项目（一）的落地实施等相关工作。

综上，本所律师认为，本次发行涉及的项目主管单位是北京怀柔科学城管理委员会。项目实施单位系依法设立并有效存续的企业法人，具有独立法人地位，且不存在需要终止、解散或清算的情形，具备本次发行涉及项目建设单位的资格，能够履行债券发行项目实施单位职责，具有与建设、运营项目相适应的民事权利能力和民事行为能力。

## （二）本次发行对应的项目情况

### 1、怀柔科学城园区建设项目（一）概述

怀柔科学城园区建设项目（一）地点位于北京市怀柔新城 11 街区。根据《项目实施方案》，本项目总投资 1329836 万元，计划申请专项债总额 487889 万元，2018 年 9 月已发行 44889 万元，债券利率 4.05%，债券期限 10 年；2020 年 2 月发行 405000 万元，债券利率 2.88%，债券期限 5 年，2025 年 2 月还本 155000 万元，发行再融资专项债券 250000 万元，债券利率 2.88%，债券期限 5 年；本次发行 38000 万元，募集资金将用于本项目内的二个子项目。二个子项目详情如下：

#### （1）怀柔科学城核心区及周边土地整理项目

##### （i）项目概况

该项目具体四至范围为：东至怀柔区界，南至雁栖河、永乐大街，西至京加路，北至京密引水渠。项目分为 A、B、C、D、E、F 六个项目，总占地面积 404 公顷，其中 A 项目约 55 公顷（东至 F 地块边界，南至

雁栖河,西至京加路,北至京密引水渠),B项目约64公顷(东至规划青年路北延长线,南至规划科院北路,西至规划沟渠,北至京密引水渠),C项目约69公顷(东至牯牛河、东干渠2支渠,南至规划科院北路,西至规划青年路北延长线,北至京密引水渠),D项目约68公顷(东至怀柔区界,南至怀柔区界,西至牯牛河、东干渠2支渠,北至京密引水渠),E项目约61公顷(东至怀柔区界,南至永乐大街东延,西至规划青年路,北至规划科院北路),F项目约87公顷(东至规划青年路,南至永乐大街和现状保留地块,西至A项目边界,北至规划科院北路)。

怀柔科学城核心区为首批重大科技基础设施集群和前沿科技交叉研究平台项目的启动建设区域,规划了大科学装置、交叉研究平台、科教设施和相关配套设施项目。

项目现状涉及雁栖镇的北台下村、北台上村、永乐庄村,怀北镇的新峰村、东庄村、西庄村,北房镇的胜利村共7个村。现状地上物主要为农民住房、集体非住宅、国有非住宅、集体承包地及其它公共设施,其中:宅基地占地面积约21.5公顷,涉及810个院落;集体非住宅总占地面积46.64公顷,共涉及集体企业约178个;国有非住宅总占地面积1.65公顷,共涉及国有企业4个;集体承包地共涉及1139块。

本项目已于2014年9月开工,项目预计2026年12月竣工验收投入使用。

#### (ii) 立项与批复



经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，怀柔科学城核心区及周边土地整理项目已取得以下批复：

① 北京市发展和改革委员会关于怀柔科学城核心区及周边 A 项目的“京发改（核）[2018]195 号”批复；

② 北京市发展和改革委员会关于怀柔科学城核心区及周边 B 项目的“京发改（核）[2018]193 号”批复；

③ 北京市发展和改革委员会关于怀柔科学城核心区及周边 C 项目的“京发改（核）[2018]194 号”批复；

④ 北京市发展和改革委员会关于怀柔科学城核心区及周边 D 项目的“京发改（核）[2018]196 号”批复；

⑤ 北京市发展和改革委员会关于怀柔科学城核心区及周边 E 项目的“京发改（核）[2018]197 号”批复；

⑥ 北京市怀柔区发展和改革委员会关于怀柔新城雁栖组团产业片区 11 街区 1 号地项目申请报告的“怀发改函[2014]179 号”批复；北京市怀柔区发展和改革委员会关于怀柔新城雁栖组团产业片区 11 街区 2 号地项目申请报告的“怀发改函[2014]180 号”批复；北京市怀柔区发展和改革委员会关于怀柔新城雁栖组团产业片区 11 街区 4 号地申请报告项目的“怀发改函[2014]181 号”批复；北京市怀柔区发展和改革委员会关于怀柔新城雁栖组团产业片区 11 街区 6 号地申请报告项目的“怀发改函[2014]182 号”批复。

项目 A、B、C、D、E、F 均已取得北京市人民政府的征地批复。

## （2）怀柔科学城东区基本公共服务配套项目



### （i）项目概况

怀柔科学城东区基本公共服务配套项目位于科学城东区，原为北京华远达电力投资有限公司的在建工程，科学城公司拟将其收购，并进行装修改造后作为怀柔科学城东区基本公共服务配套项目。

项目建设用地约 13.95 亩，科学城公司拟通过区域配套资源整合为入驻怀柔科学城东区的科研工作者提供餐饮、居住等基本公共服务配套。科学城东区已落位 1+5 个项目，总计建筑面积约 16 万平方米，建成后入驻科研工作者不低于 2000 人。本项目建设是落实市委市政府关于统筹已布局 and 拟布局项目在市政基础设施、公共服务配套等方面的需求。

本项目已开工，预计 2026 年 12 月竣工验收投入使用。

### （ii）立项与批复

2019 年 10 月 30 日，北京怀柔科学城管理委员会召开第 11 次主任办公会。会议原则同意本项目已开展的前期工作，并要求科学城公司落实怀密联动原则，加强与密云区委区政府及相关职能部门沟通协调，抓紧推进相关工作。

## 2、项目公益性与收益

### （1）公益性

根据《项目实施方案》，怀柔科学城是北京建设具有全球影响力的全国科技创新中心的核心支撑，是引领全球科学发现和重大前沿技术突破的新引擎，是与国家战略需要相匹配的世界级原始创新承载区。

到 2025 年，怀柔科学城的城市框架将基本形成。将建成一批重

大科技基础设施和交叉研究平台，高端人才、科装资源、重大项目不断汇聚的态势基本形成，创新型大学建设初具规模，功能完善的科技服务体系初步确立，符合创新规律的管理机制初步形成，部分领域前沿科学和先进技术研究成果逐步产出，高端特色产业集群规模效应初步形成，成为北京科技创新中心的核心支撑。到 2030 年，将全面建成国际一流的怀柔科学城。将建成世界级的重大科技基础设施集群，在物质、材料、生命、环境等前沿交叉领域取得重大原创突破，在“高精尖”经济结构构建、区域协同创新、全面改革创新等方面成效显著，形成示范，成为中国原始创新高地和科技综合实力新地标，为中国跻身创新型国家前列提供强有力的支撑。

当前，怀柔科学城各项建设正加快推进，怀柔科学城是“科学+城”，“城”就是创新环境、配套服务，是提高综合承载力和吸引力的基础性工作。怀柔科学城园区建设项目是服务保障北京怀柔综合性国家科学中心建设的关键举措，是北京市加快建设全国科技创新中心的重要规划。项目实施后，可为一批国家大科学装置、十三五科教基础设施等重大科技项目建设运行提供必要配套保障，为入住科研人员提供良好工作生活环境，有利于加快实现原始创新、核心关键与颠覆性技术率先突破，形成科学综合实力的新高地和世界级原始创新承载区，助力我国全面提高科技原始创新能力，加快推进世界科技强国建设。

## （2）收益性

根据《项目实施方案》及《专项评价报告》，怀柔科学城制定培育科技研发企业、支持科技金融服务、加强知识产权服务、促进企业

技术交易、提供租金补贴、加大人才引进力度、完善人才住房保障、加强人才公共服务等多项专项政策积极推进怀柔科学城经济转型升级、优化生产力布局、构建现代化产业体系，提升经济综合竞争力。

根据怀柔科学城园区建设项目（一）土地整理进度以及入驻的大科学装置、交叉研究平台、科教设施和相关配套设施等项目情况和用地性质，土地整理可回收资金并产生收益。怀柔科学城东区基本公共服务配套项目建成后有出租运营收益。

### 3、项目偿债资金来源

根据《项目实施方案》及《专项评价报告》，怀柔科学城核心区及周边土地整理项目中产业用地和经营性用地等可取得土地整理收入；怀柔科学城东区基本公共服务配套项目收入主要为餐饮、居住等公共服务配套出租收益。其中，本项目经营性收入为 1833 万元，全部为租金收入，预计可收回土地开发成本 1077534 万元。本项目用土地整理收入和出租收益支付债券还本付息资金。

本项目已使用财政预算资金 486354 万元，占比 36.57%；单位自有资金 15000 万元，占比 1.13%；专项债券资金 487889 万元，占比 36.69%；土地整理成本回收资金 340593 万元，占比 25.61%。本项目资本金所占比例符合国发国发[2015]51 号文、国发[2019]26 号文等法律法规、规范性文件关于固定资产投资项目资本金制度的要求。

### （三）项目收益与融资平衡

根据《项目实施方案》和《专项评价报告》，预期收益和融资平



衡分析结果显示：本项目收益对专项债券本息的覆盖倍数为 1.85 倍。  
建设期利息由财政预算资金和土地收入支付，可以实现年度资金平衡。

综上，本所律师认为，根据《项目实施方案》和《专项评价报告》的分析与论证，2025 年北京市政府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券能够达到项目收益与融资的自求平衡。

### 三、本次发行的中介机构及相关文件

#### （一）审计机构及专项评价报告

发行人委托中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) (以下简称“中兴财”)作为本次发行的审计机构并出具《专项评价报告》。

中兴财现持有北京市工商行政管理局西城分局于 2024 年 11 月 7 日核发的统一社会信用代码为 9111010208376569XD 的《营业执照》、北京市财政局于 2018 年 4 月 4 日核发的执业证书编号为 11010205 的《会计师事务所执业证书》及财政部与中国证监会于 2017 年 12 月 11 日核发的证书序号为 000447 的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》。为本次发行出具《专项评价报告》的经办会计师均持有有效《注册会计师证书》。

本所律师认为：中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备为本次发行出具专项评价报告的资质。

#### （二）法律顾问及法律意见书



发行人聘请北京市中鹏律师事务所作为本次发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所系经北京市司法局批准设立的合伙制律师事务所，现持有北京市司法局颁发的《律师事务所分所执业许可证》（统一社会信用代码：311100008011366616），具有为本次发行提供法律服务的资格；出具本法律意见书的签字律师均持有经北京市司法局颁发的现行有效的《中华人民共和国律师执业证》，具备从事法律服务业务的资格。本法律意见书已由两名执业律师签字并加盖公章。

本所律师认为，北京市中鹏律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本次发行出具法律意见书的资质；出具本法律意见书的签字律师均具备相应的执业资格。

综上，本所律师认为：为本次发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

#### 四、本次发行的风险因素

##### （一）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经济环境变化等因素的影响，在本次发行存续期内，市场利率存在波动的可能性，由于本次发行期限较长，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使本次发行投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，

##### （二）流动性风险

本次发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本次发行的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次发行的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次发行在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本次发行流动性。

### （三）偿债风险

本次发行根据“财预(2016)155 号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本次发行偿付资金主要来自于对应土地整理回收资本、土地整理收入等收益，偿债较有保障，偿付风险极低。

### （四）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)规定，企业和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。发行人无法保证在本次发行存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增，将导致投资者持有本次发行投资收益发生相应波动。

## 五、偿债保障措施

1. 本次发行募集资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。

2.必要时，可通过调减投资计划、处置变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

3.做好项目资产管理。在债券存续期间，北京市怀柔区国有资产管理委员会定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

4.主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金、停发年终绩效奖等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

## 六、投资者保护机制

本次发行的投资保护机制包括：

1.从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

2.建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为：本次发行已制定了必要的投资者保护机制。

## 七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1.北京市怀柔区城市管理委员会系区级政府机关，具备组织、管理本项目的主体资格；北京怀柔科学城建设发展有限公司系依法设立、合法存续的国有控股有限责任公司，具备实施本项目的主体资格。



2. 本次发行所涉项目已取得必要的批复手续，符合我国法律法规、规范性文件的规定，本项目符合专项债券重大支持领域，符合国家产业政策及地区发展规划。

3. 本次发行已披露本次发行主要发行要素。

4. 本次发行筹集资金用于怀柔科学园区建设（一）项目，符合财预[2015]225 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文及财库[2019]23 号文关于“市县级政府确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。”、“专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应同一地区多个项目集合发行。”的相关要求。

5. 本项目的资本金所占比例符合国发国发[2015]51 号文、国发[2019]26 号文等法律法规、规范性文件关于固定资产投资项目资本金制度的要求。

6. 根据《项目实施方案》、《专项评价报告》，在所依据的各项预期前提实现的情况下，本次发行的偿债保障措施符合财预[2017]89 号文的相关规定，本次发行预期总收益能够合理偿还本项目债券的本金和利息，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

7. 本次发行已制定了必要的投资者保护机制。

8. 出具《专项评价报告》的中兴财、出具《法律意见书》的本所均系依法成立、合法存续的中介机构，具备相应的从业资质，具有为本次发行提供相关服务的主体资格。各机构根据其业务范围出具的专业文件，可作为本次发行的申报材料使用。



本次发行合规，符合《预算法》、《证券法》、国发[2014]43号文、国发[2019]26号文、财预[2015]225号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2019]23号文、财库[2020]43号文、财预[2020]94号文及京财债[2021]2729号文等法律、法规及规范性文件的有关规定，发行人实施本次发行方案不存在法律障碍。

本法律意见书一式肆份，经本所律师签字签章并加盖本所公章后生效。

(以下无正文，为法律意见书签署页)

[本页无正文，为《北京市中鹏律师事务所关于 2025 年北京市政府专项债券（二十四期）怀柔科学城园区建设项目（一）专项债券项目之法律意见书》的签署页]



北京市中鹏律师事务所

经办律师：刘胜江 刘胜江

冯逸杰 冯逸杰

2025 年 6 月 16 日