

北京市中鹏律师事务所

关于

2025 年北京市政府专项债券（三十期）
怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券
项目
之

法律意见书

中鹏法意[2025]第 Z003 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	9
（一）本次发行对应的项目参与主体	9
（二）本次发行对应的项目情况	11
（三）项目收益与融资平衡	23
三、本次发行的中介机构及相关文件	24
（一）审计机构及专项评价报告	24
（二）法律顾问及法律意见书	24
四、本次发行的风险因素	25
（一）利率风险	25
（二）流动性风险	25
（三）偿债风险	26
（四）税务风险	26
五、偿债保障措施	26
六、投资者保护机制	27
七、结论意见	27

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
募投项目/本项目	指	怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目
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
本次发行/本次续发	指	怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券的发行事宜
《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》
《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（三十期）怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券项目实施方案》
《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《关于怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券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（三十期）怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目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）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，中国法定货币

北京市中鹏律师事务所

关于 2025 年北京市政府专项债券（三十期）

怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券项目 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》，本项目专项债券发行情况如下：

1. 债券名称：2025年北京市政府专项债券（三十期）。
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：20年期。

5. 发行总额：本次发行共计募集人民币 16500 万元 (RMB:16500.00 万元)。

本项目已发行北京市政府专项债券总计 568800 万元，其中：

2020 年北京市政府专项债券（十三期）发行 401000 万元，债券年利率 3.57%，债券期限为 20 年，利息每半年支付一次；

2021 年北京市政府专项债券（七期）发行 60000 万元，债券年利率 3.70%，债券期限为 20 年，利息每半年支付一次；

2022 年北京市政府专项债券（十九期）发行 42500 万元，债券年利率 3.23%，债券期限为 20 年，利息每半年支付一次。

另从 2020 年北京市政府专项债券（三期）调增专项债 13300 万元，发行利率为 3.08%，发行期限为 10 年；2021 年北京市政府专项债券（十三期）调增专项债 10900 万元，发行利率为 3.44%，发行期限为 20 年；2021 年北京市政府专项债券（二十期）调增专项债 14500 万元，发行利率为 3.52%，发行期限为 20 年；2021 年北京市政府专项债券（七期）调增专项债 16100 万元，发行利率为 3.70%，发行期限为 20 年，利息均为每半年支付一次。2024 年北京政府专项债券（二十八期）10500 万元，发行利率 2.41%，发行期限为 20 年。

6. 债券利率：本次发行债券为固定利率债券，暂定利率 2.40%。

7. 还本付息方式：本次发行债券利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

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：北京怀柔科学城管理委员会，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，科学城公司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；不得从事国家和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、运营怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目的经营范围，有具体实施怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目的建设和运营资格。

（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，负责怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目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、怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目概述

怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目，主要是为建设北京怀柔综合性国家科学中心服务，符合国家发改委关于新型基础设施中创新基础设施的定义，项目分布于科学城起步区。根据《项目实施方案》，本项目计划申请专项债券总额 615300 万元，已累计发行债券总额为 568800 万元，从其他政府专项债券调增合计为 54800 万元，本次发行募集资金总额为 16500 万元，纳入北京市 2025 年政府性基金预算管理，募集资金专项用于本项目内的九个子项目建设。

募投项目总投资约为 2376014 万元，其中：计划使用财政预算资金 218691 万元，单位自有资金 1238471 万元，专项债券资金 615300 万元，银行贷款 303552 万元。根据募集计划，2025 年计划新增债券资金 16500 万元，后续批次发行 30000 万元。

本项目各子项目详情如下：

（1）怀柔科学城起步区城市客厅项目

（i）项目概况

怀柔科学城起步区城市客厅项目位于怀柔科学城起步区，是支撑怀柔科学城科学研究的创新基础设施项目，定位为国内外科学家的国际化公共服务中心、怀柔科学城的对外展示样板和科学研究与科技产业的活力中心，将以国际化建设标准打造。项目总用地面积 23.72 公顷，分为 A、B、C 三个地块，总建筑面积约 51.81 万平方米。

本项目建设周期为五年七个月，自 2020 年 6 月至 2025 年 12 月。

项目拟在计划周期内进行项目主体工程、市政、配套工程的建设。

(ii) 立项与批复

2019年11月29日,北京怀柔科学城管理委员会召开专题会议,原则同意由科学城公司承担怀柔科学城起步区城市客厅建筑设计方案征集、深度梳理城市客厅功能定位等。2020年4月,怀柔科学城控制性详细规划已上报市政府相关部门,该规划中明确了本项目在怀柔科学城建设中的功能定位。

2020年12月3日,北京市发展和改革委员会、北京市住房和城乡建设委员会下发《关于怀柔科学城 HR00-0211-6002、6009、6010、6011、6019 地块(城市客厅 A) F3 其他类多功能用地项目核准的批复》(京发改(核)[2020]281号)文件,同意科学城公司全资下属公司北京怀柔科学城城开一部开发建设有限公司建设怀柔科学城起步区城市客厅 A 项目。

2021年3月31日,北京市发展和改革委员会、北京市住房和城乡建设委员会下发《关于怀柔科学城 HR00-0211-6022、6025 地块(城市客厅 B) F3 其他类多功能用地项目核准的批复》(京发改(核)[2021]45号)文件,同意科学城公司全资下属公司北京怀柔科学城城开二部开发建设有限公司建设怀柔科学城起步区城市客厅 B 项目。

2022年3月9日,北京市发展和改革委员会、北京市住房和城乡建设委员会下发《关于怀柔科学城 HR00-0211-6027 等地块(城市客厅 C) F3 其他类多功能用地项目核准的批复》(京发改(核)(2022)29号)文件,同意科学城公司全资下属公司北京怀柔科学城城开四

部开发建设有限公司建设怀柔科学城起步区城市客厅 C 项目。

2022 年 3 月 9 日，北京市发展和改革委员会、北京市住房和城乡建设委员会下发《关于怀柔科学城 HR00-0211-6031 地块（城市客厅 B 北侧地块）F3 其他类多功能用地项目核准的批复》（京发改（核）（2022）30 号）文件，同意科学城公司全资下属公司北京怀柔科学城城开三部开发建设有限公司建设怀柔科学城起步区城市客厅 B 北侧地块项目。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，怀柔科学城起步区城市客厅项目已取得相应的实施批准，科学城公司正在加紧完成后续建设手续。

（2）怀柔科学城文化核心区项目

（i）项目概况

本项目为雁栖小镇 A 区二级建设项目，是兼顾怀柔科学城的新基建创新基础设施，是服务保障国际会都的公共配套服务基础设施。项目建设用地为 24.41 公顷，总建筑规模约 11.27 万平方米。未来形成以中心广场为中心的圈层式布局形式，中心以公共服务功能为主，外围以高级科学家居住功能为主。

本项目建设周期为五年七个月，自 2020 年 6 月至 2025 年 12 月。在计划周期内进行项目主体工程、市政、配套工程的建设。

（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，怀柔科学城文化核心区项目已取得北京市规划和自然资源委员会下发的《北京市规划

和自然资源委员会关于雁栖小镇项目有关规划意见的函》（京规自函[2020]117号）批复。在该批复中，北京市规划和自然资源委员会原则同意先行启动A区建设。

此批复为怀柔科学城文化核心区项目的顺利建设建立了先决条件。

（3）科学城东区土地资源统筹项目

（i）项目概况

按照怀柔科学城规划，科学城中心区、东区主要布局重大科技基础设施、科技研发平台、研究型大学（学院）、创新转化、科学服务和综合居住等。现已落位约30个项目，但同时配套公共服务缺乏，因此急需开展土地资源统筹，为后续落位科学设施及公共服务配套项目提供用地保障。密云开发区总公司已征未供可建设用地面积约1600亩，科学城公司计划通过成本清算、变更主体，实现已征未供土地资源统筹，并负责后续土地供应，最终应以实际统筹土地面积为准。该项目用来服务保障科学城建设，属于新基建创新基础设施，符合专项债要求。

本项目建设周期为六年七个月，自2020年6月至2026年12月。在计划周期内完成项目用地范围内的土地资源整理。

（ii）立项与批复

2019年11月28日，科学城公司与北京市密云经济开发区管理委员会签署《怀柔科学城东区中大科技基础设施、科教基础设施、交叉研究平台等设施用地资金预付协议》，科学城公司已支付本项目设

施用地的预付资金，为本项目顺利实施奠定基础。

（4）科学城中心区南部土地资源统筹项目

（i）项目概况

按照怀柔科学城规划，科学城中心区、东区主要布局重大科技基础设施、科技研发平台、研究型大学（学院）、创新转化、科学服务和综合居住等。现已落位约 30 个项目，但同时配套公共服务缺乏，因此急需开展土地资源统筹，为后续落位科学设施及公共服务配套项目提供用地保障。长城伟业公司现有已征未供土地 1441 亩（全部为建设用地），科学城公司计划通过成本清算、变更主体，实现已征未供土地资源统筹，并负责后续土地供应，最终应以实际统筹土地面积为准。该项目用来服务保障科学城建设，属于新基建创新基础设施，符合专项债要求。

本项目建设周期为六年七个月，自 2020 年 6 月至 2026 年 12 月。在计划周期内完成项目用地范围内的土地资源整理。

（ii）立项与批复

2007 年，怀柔区政府已批复北京市长城伟业投资开发总公司作为科学城中心区南部土地资源项目的前期开发主体并实施前期开发工作，目前该项目达到“七通一平”的供地条件。2018 年 6 月 28 日，北京市怀柔区人民政府下发《关于怀柔科学城南部组团已征未供土地变更土地一级开发主体及成本清算的批复》（政府部门文 2018 第 2896 号），同意科学城公司作为本项目开发主体与北京市长城伟业投资开发总公司签署清算协议。

截至本法律意见书出具之日,科学城公司已取得本项目开展前期工作的必要条件。

(5) 科学城园区配套资源整合项目

(i) 项目概况

本项目根据科学城控制性详细规划,通过腾退低效闲置工业土地,为科学发展类用地和项目提供空间,初步计划收购腾退低效闲置土地不低于 1000 亩,最终应以实际整理土地资源面积为准。该项目用来服务保障科学城建设,属于新基建创新基础设施,符合专项债要求。

本项目建设周期为六年七个月,自 2020 年 6 月至 2026 年 12 月。在计划周期内完成项目用地范围内的土地资源整理。

(ii) 立项与批复

2018 年 9 月 14 日,北京市怀柔区人民政府批办《北京市长城伟业投资开发总公司关于审定〈怀柔科学城区域配套资源整合补偿实施方案〉、〈怀柔科学城区域配套资源整合工作方案〉的请示》(政府部门文 2018 第 3976 号),同意该项目配套资源整合的补偿实施方案和工作方案。

2019 年 4 月 24 日,北京市怀柔区人民政府批办《关于开展怀柔科学城怀柔区部分区域配套资源整合工作有关事宜的请示》(政府部门文 2019 第 1380 号),同意科学城公司及其子公司作为主体,按照“政府部门文 2018 第 3976 号”批准的方案实施怀柔科学城园区配套资源整合工作。

截至本法律意见书出具之日,科学城园区配套资源整合项目已取

得顺利开展项目的相应批复文件。

（6）北京怀柔科学城起步区综合管廊工程

（i）项目概况

本项目位于科学城核心区永乐大街、雁栖东二路、青年路、雁栖东六路、永乐北三街、科研路等6条道路敷设综合管廊约7.9公里，采用单舱到双舱结构，入廊管线包括给水、再生水、热力、电力、电信等。

本项目建设周期为五年七个月，自2020年6月至2025年12月。在计划周期内完成管廊建设工作。

（ii）立项与批复

2020年2月26日，北京市规划和自然资源委员会下发《关于北京怀柔科学城起步区综合管廊工程“多规合一”协同意见的函》（京规自函[2020]335号）的批复，同意怀柔科学城起步区综合管廊工程规划综合实施方案。

2020年3月10日，北京市怀柔区人民政府、北京怀柔科学城管理委员会下发《关于怀柔科学城起步区综合管廊工程主体授权的批复》（怀政函〔2020〕47号），授权科学城公司为该项目实施主体。

2020年5月20日，北京市发展和改革委员会下发《关于北京怀柔科学城起步区综合管廊项目核准的批复》（京发改〔核〕〔2020〕144号），同意科学城公司建设北京怀柔科学城起步区综合管廊工程。

截至本法律意见书出具之日，北京怀柔科学城起步区综合管廊工程已取得相应批复文件，为本项目顺利建设提供了必要条件。

(7) 雁栖河城市生态廊道建设工程项目

(i) 项目概况

雁栖河城市生态廊道建设工程从北往南贯穿怀柔科学城中心区，北起北台上水库，南入怀河，全长约 12.5 公里，重点实施两侧规划绿地建设及河道景观绿化。该工程计划分三期组织实施。其中，一期范围为京加路至北大街东延，规划实施总面积 190.22 公顷，包括两侧绿地面积 148.36 公顷，河道面积 41.86 公顷；二期范围为北大街东延至京密路，北台上水库至京加路，面积暂定为 168.9 公顷；三期范围为京密路至怀耿路，用地面积暂估为 184.4 公顷。

本项目建设周期为六年七个月，自 2020 年 6 月至 2026 年 12 月。在计划周期内完成生态廊道建设工程一期和二期建设工作。

(ii) 立项与批复

2020 年 3 月 27 日，北京市发展和改革委员会下发《关于下达雁栖河城市生态廊道建设工程一期启动区专项建设任务的通知》（京发改（审）[2020]156 号）文件，同意怀柔区组织实施雁栖河城市生态廊道建设工程一期启动区。

北京市怀柔区发展和改革委员会下发《关于雁栖河城市生态廊道建设工程一期启动区项目实施方案的批复》（京怀柔发改（审）[2020]25 号）文件，同意科学城公司组织实施本项目。

截至本法律意见书出具之日，雁栖河城市生态廊道建设工程一期已取得开工建设的先决条件，二期立项文件正在办理中。

(8) 怀柔科学城起步区 10KV 配网工程

(i) 项目概况

本项目位于科学城起步区,北至京密引水渠及北侧高压廊道防护绿地,东至东侧高压廊道及牯牛河河道防护绿地,西至怀丰公路防护绿地,南至永乐大街。怀柔科学城起步区 10kV 配网工程是为大科学装置、科教基础设施和交叉研究平台提供高可靠配电网的新型基础设施建设项目。2018 年 12 月 28 日,科学城公司与国网北京市电力公司签署《怀柔科学城高可靠性智能电网规划建设合作协议》,在科学城配套电网规划建设方面建立战略合作。

本项目拟建设 10kV 开关站 22 座:其中规模为 4 进 14 出开关站共 4 座;规模为 4 进 8 出、4 进 10 出开关站各 1 座;规模为 4 进 6 出开关站共 16 座。开关站均建设在公共建筑内,本工程包含开关站电气一次、电气二次和通信,不包含土建及相关照明、通风、排水、消防等工程。

本项目建设周期为六年七个月,自 2020 年 6 月至 2026 年 12 月。在计划周期内完成怀柔科学城北组团 10KV 配网项目的建设、敷设和安装工作。

(ii) 立项与批复

2018 年 6 月 22 日,北京市怀柔区人民政府出具《北京市怀柔区人民政府关于怀柔科学城电网规划建设有关问题会议纪要》(第 124 号),同意怀柔科学城起步区 10KV 配网工程的投资和建设内容,明确本项目由怀柔科学城筹办,科学城公司配合。

2020 年 6 月 18 日,北京市怀柔区发展和改革委员会下发《关于

怀柔科学城起步区 10KV 配网工程核准的批复》(京怀柔发改(核)[2020]28 号), 同意科学城公司组织实施怀柔科学城起步区 10KV 配网工程。

截至本法律意见书出具之日, 怀柔科学城起步区 10KV 配网工程已取得相应批复文件, 为本项目顺利建设提供了必要条件。

(9) 怀柔科学城东区 10KV 配网项目

(i) 项目概况

本项目是为大科学装置、科教基础设施和交叉研究平台提供高可靠配电网的新型基础设施建设项目。2018 年 12 月 28 日, 科学城公司与国网北京市电力公司签署《怀柔科学城高可靠性智能电网规划建设合作协议》, 在科学城配套电网规划建设方面建立战略合作。2019 年 8 月 13 日, 怀柔科学城管理委员会召开北京怀柔科学城重大项目调度会, 明确科学城公司负责解决地球数值模拟装置项目外电源问题。

根据国网北京市电力公司 2019 年批复的《怀柔科学城东区配套电网》, 本项目建设内容包括新建 6 座 10kV 开关站(2 进 8 出)、新建电缆线路和电力隧道管井等。

本项目建设周期为六年七个月, 自 2020 年 6 月至 2026 年 12 月。在计划周期内完成怀柔科学城东区 10KV 配网项目的建设、敷设和安装工作。

(ii) 立项与批复

本项目与怀柔科学城起步区 10KV 配网工程项目同步启动, 已经北京市怀柔区政府专题会议研究, 同意怀柔科学城东区 10KV 配网工

程的投资和建设内容,明确本项目由怀柔科学城筹办,科学城公司配合。

截至本法律意见书出具之日,怀柔科学城东区 10KV 配网工程已取得相应批复文件,为本项目顺利建设提供了必要条件。

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。

怀柔科学城核心区将建成一批重大科技基础设施和交叉研究平台,高端人才、科技资源、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 2035 年,将全面建成国际一流的怀柔科学城,成为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

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。

根据怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目主要是对科学城园区范围内的已征未供土地、低效闲置土地进行资源统筹,为后续落位的科学设施提供用地保障;同时建设包括城市客厅、生态廊道、市政管廊及电力设施在内的一批公共配套项目,构建设施完备、功能齐全的城市形态,为即将入驻的科研工作者提供基本公共服务。项目建成后,土地整理可回收资金并产生收益,怀柔科学城的城市综合服务功能,完善交通和能源等保障设施以及怀柔科学城的公共服务配套项目等亦有出租运营收益。

3、项目偿债资金来源

根据《项目实施方案》及《专项评价报告》，怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目通过发行专项债券的方式，2020 至 2026 年期间以项目实施单位自筹资金解决建设期利息及手续费的还款资金来源。2030 年之后，怀柔科学城土地资源统筹项目可取得怀柔区政府的拨付资金。自 2025 年开始怀柔科学城起步区城市客厅项目和文化核心区项目可取得物业出租收入。怀柔科学城起步区综合管廊工程计划于 2025 年建成，项目收入包括一次性入廊费收入（2026 年产生）和年入廊费收入。其中，项目经营性收入合计 3509233 万元，包括：出租收入 2726581 万元，综合管廊收入 75769 万元，怀柔科学城土地资源统筹项目 706883 万元。本项目用政府拨付资金、出租收益以及入廊费收入等支付债券还本付息资金。

本项目计划使用财政预算资金 218691 万元，占比 9.20%；单位自有资金 1238471 万元，占比 52.12%；专项债券资金 615300 万元，占比 25.90%；银行贷款 303552 万元，占比 12.78%。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》，本项目 2020 年、2021 年、2023 年、2024 年、2025 年为建设期，无收益，利息由项目实施单位自有资金支付。“经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.6464 倍”。2045 年项目累计收益足以支付本息，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，北京市政府专项债券怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目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备案的从事证券服务业会计师事务所名录。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城起步区城市客厅及配套公共服务项目，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。

综上所述，本所律师认为：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（三十期）怀柔科学城起步区城市客厅及配套公共服务项目专项债券项目之法律意见书》的签署页]



经办律师：刘胜江 

冯逸杰 

2025 年 6 月 16 日