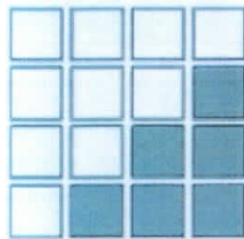


上海聚隆律师事务所

关于崇明区专项债券发行前期准备工作之

法律意见书



上海聚隆律师事务所

上海市崇明区城桥镇乔松路 488 弄 12 号

二〇二三年十二月十二日·上海

目 录

| | |
|----------------|----|
| 目 录 | I |
| 释 义 | II |
| 前 言 | 1 |
| 正 文 | 3 |
| 一、项目实施单位的资质 | 3 |
| 二、本次专项债券项目的规模 | 4 |
| 三、本次公益性项目的信息 | 4 |
| 四、第三方评估机构 | 5 |
| （一）会计事务所 | 5 |
| （二）律师事务所 | 5 |
| 五、预期偿债资金来源 | 5 |
| 六、本次公益性项目的风险因素 | 6 |
| （一）利率风险 | 6 |
| （二）流动性风险 | 6 |
| （三）偿付风险 | 6 |
| 七、结论性意见 | 7 |

释 义

在本法律意见中，除文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称。

| | |
|--------|---|
| 本所 | 上海聚隆律师事务所 |
| 本所律师 | 曹忠律师、龚杰律师 |
| 项目实施单位 | 上海市崇明区城桥镇人民政府 |
| 专项债券 | 地方政府为有一定收益的公益性项目发行的，约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的地方政府债券 |
| 专项评价报告 | 上海中狮会计师事务所有限公司出具的中狮专评字（2023）第 005 号《专项评估报告》 |

前 言

致：上海市崇明区城桥镇人民政府、上海市崇明区财政局

上海聚隆律师事务所系依法经上海市司法局批准成立，具有执业资格的律师事务所。

本所接受上海市崇明区城桥镇人民政府（以下简称：城桥镇政府）、上海市崇明区财政局（以下简称：崇明区财政局）的委托，担任崇明区关于 2023 年专项债券发行前期准备工作的专项法律服务，并就本次前期准备工作事宜出具法律意见。

为本法律意见书的出具，本所律师特做如下说明：

1、本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、为出具本法律意见书，本所律师根据本所与城桥镇政府、崇明区财政局签署的《专项法律服务合同》的要求以及相关法律、法规、规范性文件的规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

3、项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明。其提供的文件真实、准确、完整，

文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

4、对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、项目实施单位或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

5、本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所律师专业事项。本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所律师对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。

6、本法律意见书仅供城桥镇政府、崇明区财政局为本次专项发债前期准备工作之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

本所律师依据《中华人民共和国律师法》、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》、财库〔2018〕72号《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神对本次准备工作有关事实与文件进行核实及验证。基于此，本所律师出具法律意见如下：

(2023) 沪聚隆律字第 009 号

正 文

一、项目实施单位的资质

上海市崇明区城桥镇人民政府（以下简称：城桥镇政府）持有上海市崇明区统一社会信用代码证书，根据该证书记载，上海市崇明区城桥镇人民政府基本信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 113102300024795108 |
| 名称 | 上海市崇明区城桥镇人民政府 |
| 住所 | 上海市崇明区城桥镇星火路 2 号 |
| 法定代表人 | 施俊 |
| 机构性质 | 机关 |

城桥镇政府作为崇明区城桥镇域内负责党的基层组织，领导班子建设工作、管理职能，所以城桥镇政府对本次所涉项目具备实施资质，况且所涉项目均已获得相关部门的批准同意，本次所涉项目为合法合规且已成立。

二、本次专项债券项目的规模

本次项目融资期限为 15 年，融资规模为人民币 2,500.00 万元，债券利息按半年支付，债券到期一次性偿还本金。

三、本次公益性项目的信息

依据城桥镇政府提供的相关资料及承诺，本次前期准备工作相对应的公益性项目如下：

（一）八一路等 15 条道路污水管网完善项目

| | |
|---------|--|
| 工程名称 | 八一路等 15 条道路污水管网完善工程 |
| 项目批文 | 沪崇发改〔2023〕26 号文 |
| 项目内容 | 在新崇北路、人民路、庙弄、万安仓街、新崇中路、新崇南路、八一路、新崇西路、吴家弄、富民街、管弄、新崇东路、朝阳门路、酱园弄等 15 条道路敷设 DN300~DN400 污水管道长度 9.35 公里，新增雨水口 640 座，检查井 189 座，修复合流管道 6.8 公里等。 |
| 开工时间 | 2023 年 12 月 |
| 项目资金总需求 | 13,406.01 万元 |
| 计划发行债券额 | 2500 万元 |
| 计划发行期限 | 15 年 |

四、第三方评估机构

（一）会计事务所

本次前期准备工作中的《专项评价报告》由上海中狮会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）出具。

上海中狮会计师事务所有限公司现持有上海市崇明区市场监督管理局于2018年04月05日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913102301344098800），上海市财政局于2018年6月1日核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号31000032），上海中狮会计师事务所有限公司系依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次前期准备工作中的法律意见书由上海聚隆律师事务所出具。

上海聚隆律师事务所系经上海市司法局于2016年11月25日核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码31310000760893710N），具有合法执业资格。

五、预期偿债资金来源

依据《专项评价报告》的内容，上海中狮会计师事务所有限公司认为，在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的上海市崇明区城桥公益性项目，预期营运收入和其对应的政府性基金或专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

据此，本所律师认为，本次债券所列入的公益性项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金或专项收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》第四条之规定。

六、本次公益性项目的风险因素

（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，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限长，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期债券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

本期债券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。本期债券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，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（三）偿付风险

本期债券的专项债务收入、安排的支出、还付本息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来自于对应项目的

营运收入和对应的政府基金或专项收入，偿债较有保障，偿付风险极低。但项目营运收入的实现易受到项目实施进度、市场供求和营运成本及价格等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

七、结论性意见

上海市崇明区城桥镇人民政府依法具备项目建设实施的主体资格；经查阅核对市区政府部门相关批复文件和资料，上列公益性项目，具备了必经审批程序；经实地勘察和上海中狮会计师事务所有限公司据实评估，上列项目客观存在及真实有效。据此，本所认为，上列公益性项目均为真实、合法合规。上列项目申请地方政府专项债券，既有市、区二级政府相关批准文件，又可实现项目融资和项目收益的自求平衡，具备偿债能力。因此，本所认为符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》之规定，以上列项目申请发行专项债券并无法律上的障碍，专项债券资金应按分配额度内的资金由相应项目实施单位专项用于项目建设。

本法律意见书一式六份。

（以下无正文）

上海聚隆律师事务所（公章）



经办律师：曹忠



经办律师：龚杰



二〇二三年十二月十二日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31310000760893710N

证号: 23102200410206112

上海聚隆

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。



发证机关:

上海市司法局

发证日期:

2016 年 11 月 25 日

执业机构 上海聚隆律师事务所



执业证类别 专职

执业证号 13102198710765839

法律职业资格
或律师资格证号

(沪)司律证第B86467号

发证机关 上海市司法局

发证日期 2018 年 08 月 07 日

持证人 曹蔚

性 别 男

身份证号 310230196301071478



备 注

2022年度
新 职



2023年5月,下
备案日期为2024年

注意事项

- 一、本证应当加盖发证机关印章、钢印,并应当加盖律师事务所备案专用章(首次发证之日起,应当经年度考核完成前除外);
- 二、持证人应当妥善保管本证,不得涂改、转让、抵押、出借和损毁。如发生遗失、损毁等情形,应当立即向所在地县(区)司法行政机关报告,并依照有关规定申请补办。补办时,应当交回原证,并由所在地县(区)司法行政机关发新证,应当将原证作废;
- 三、持证人有下列情形之一的,应当由所在地县(区)司法行政机关收回律师执业证,并于处分期满后,由所在地县(区)司法行政机关吊销律师执业证。被吊销律师执业证的,由所在地县(区)司法行政机关收回律师执业证,并应当将原证作废。除司法行政机关外,任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证;
- 四、了解律师执业信息,请登录
核验网址:_____

No. 10920923

执业机构 上海聚隆律师事务所



执业证类别 专职

执业证号 13102200210979060

法律职业资格
或律师资格证号 09200168100894

发证机关 上海市司法局

发证日期 2018 年 08 月 07 日

持证人 龚杰

性 别 男

身份证号 310230196810073711

备 注

2022年度

称 职



2023年5月, 下一年度
备案日期为2024年5月

注意事项

- 一、本证应当加盖发证机关印章、钢印, 并应当加盖律师年度考核备案专用章(首次发证之日起首次年度考核完成前除外)
- 二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管, 不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失, 应当立即向所在地县(区)司法行政机关报告, 并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证, 应当将本证交回原发证机关。
- 三、持证人受到停止执业处罚的, 由所在地县(区)司法行政机关收回律师执业证, 并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的, 由所在地县(区)司法行政机关收回律师执业证, 并交原发证机关注销。除司法行政机关外, 其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。
- 四、了解律师详细信息, 请登录

核验网址: _____

No. 10920920

