

2023 年北京市政府专项债券（四期）

北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池

棚户区改造项目

法律意见书

北京市鑫宝律师事务所

二零二三年三月

目 录

释义	1
律师声明	2
正文	5
一、本次发行的主要发行要素	5
(一) 发行人	5
(二) 本期发行概况	5
(三) 本次专项债券发行额度	5
二、本次发行对应的项目	6
(一) 参与主体	6
(二) 项目情况	7
(三) 项目预期收益、成本及融资平衡	8
三、本次专项债券风险因素	9
(一) 影响项目施工进度或正常建设的风险	10
(二) 影响社会稳定的风险	10
(三) 影响项目现金流按时还本付息的风险	10
四、本次专项债券的风险控制	11
(一) 影响项目施工进度或正常建设的风险控制措施	11
(二) 影响社会稳定的风险控制措施	11
(三) 影响项目现金流按时还本付息的风险措施	12
五、本次发行的相关文件	13
(一) 《项目收益与融资平衡报告》	13
(二) 《法律意见书》	13
六、结论性意见	14

财
★
非 110

释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下述名称分别具有以下含义：

国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人	指	北京市人民政府
住总绿都	指	北京住总绿都投资开发有限公司
本次专项债券	指	2023年北京市政府专项债券（四期）北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目
投资项目	指	北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目
本所	指	北京市鑫宝律师事务所
方诚会计师事务所	指	北京方诚会计师事务所有限责任公司
《项目募投情况》	指	《2023年北京市政府专项债券（四期）北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目 项目募投情况》
《项目收益与融资平衡报告》	指	《2023年北京市政府专项债券（四期）北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目 项目收益与融资平衡报告》（方会专审字（2023）第008号）
《项目实施方案》	指	《北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目实施方案》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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	指	人民币元
本法律意见书	指	《北京市鑫宝律师事务所关于2023年北京市政府专项债券（四期）北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目法律意见书》

北京市鑫宝律师事务所

2023年北京市政府专项债券（四期）

北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目

法律意见书

敬致：北京市密云区财政局

北京市鑫宝律师事务所受北京市密云区住房和城乡建设委员会的委托，并指派张志勤律师、郭溪萌律师（以下简称“本所律师”）担任2023年北京市政府专项债券（四期）北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目的专项法律顾问，为本次专项债券相关事宜发表法律意见。本所系具有中华人民共和国执业资格的律师事务所，具备出具本法律意见书的资格。

本所律师根据《预算法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83号）、《财政部关于印发<地方政府专项债券预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）、《财政部印发<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〔2017〕89号文）、《财政部关于印发<试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法>的通知》（财预〔2018〕28号）、《财政部<关于做好2018年地方政府债务管理工作>的通知》（财预〔2018〕34号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于加快地方专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、《国务院关于加快棚户区改造工作的意见》（国发〔2013〕25号）、《国务院关于进一步做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设有关工作的意见》（国发〔2015〕37号）、《财政部关于做好城市棚户区改造相关工作的通知》（财综〔2015〕57号）、《北京市集体土地房屋拆迁管理办法》（北京市人民政府令第124号）、《北京市人民政府关于加快棚户区改造和环境整治工作的实施意见》（京政发〔2014〕18号）、《北京市发展和改革委员会 北京市重大项目建设指挥部办公室关于加快涉及集体土地棚户区改造和环境整治项目审批有关事宜的通知》（京

发改（2015）693号）、《北京市人民政府关于进一步加快推进棚户区 and 城乡危房改造及配套基础设施建设工作的意见》（京政发〔2016〕6号）、《北京市人民政府办公厅印发<关于完善公共服务类建设项目投资审批改革试点工作的意见>的通知》（京政办字〔2017〕30号）、《北京市住房和城乡建设委员会 北京市重大项目建设指挥部办公室印发<关于进一步规范我市棚户区改造工作的若干意见>的通知》（京建发〔2017〕481号）、《北京市重大项目建设指挥部办公室 北京市住房和城乡建设委员会 北京市规划和国土资源管理委员会关于印发<关于进一步完善北京市棚户区改造计划管理工作的意见>的通知》（京建发〔2018〕455号）、《北京市住房和城乡建设委员会<关于开展本市棚改项目征拆安置补偿方案、资金平衡方案和开发建设方案审核有关意见的请示>》（京建文〔2018〕99号）、《北京市规划和自然资源委员会 北京市发展和改革委员会 北京市财政局 北京市住房和城乡建设委员会关于印发<棚户区改造项目成本审核工作规则>的通知》（京规自发〔2019〕192号）、《北京市财政局 北京市住房和城乡建设委员会 北京市重大项目建设指挥部办公室<关于开展棚户区改造财政承受能力论证评估有关工作的通知>》（京财经二〔2019〕274号）等法律法规及规范性文件，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。

为出具本法律意见书，本所律师对发行人及投资项目进行了审查，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所应查阅的文件和资料，并就有关事项听取了项目实施主体的陈述和说明。

本所律师对于本法律意见书特做声明如下：

一、本所律师严格履行法定职责，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、规范性文件和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次专项债券的合法性、合规性、真实性进行了充分的核查验证，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

二、本所律师向相关主体提出了应提供的资料清单，并得到了相关主体依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所经办律师还就本次发行所涉及的有关问题向

相关主体等有关工作人员做了询问并进行了必要的讨论,或者通过相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。

三、在前述调查中,本所律师已经得到相关主体已出具书面承诺,保证其已向本所律师提供和披露了为出具本法律意见书所必需的、真实的、准确的、完整的原始书面材料、副本材料,以及一切足以影响本法律意见书的事实和文件;保证所提供本所的文件和材料所披露的事实无任何隐瞒、虚假、误导性陈述和重大遗漏;文件材料为副本或复印件的,其与原件一致和相符;所提供的文件、材料上的所有签字和印章均是真实的;所提供的加盖公章的文件、资料均是真实、合法、有效的。

四、本所律师认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据,同时也充分考虑了政府有关主管部门给予的有关批准和确认。对于出具本法律意见书必不可少而本所又无法自行核查的事项,本所依赖于委托人、有关政府部门或者其他有关机构出具的证明文件,并在此基础上出具相应的法律意见。

五、本法律意见书仅就与本次专项债券发行的有关问题发表意见,不对有关会计、审计等非法律专业事项发表评论。本法律意见书在涉及会计、审计等内容时,均严格按照相关中介机构出具的报告进行引述。该等引述并不意味着本所律师对其真实性做出任何明示或默示的保证。并且,对于这些内容本所律师不具备核查和作出判断的合法资格。

六、本所律师同意将本法律意见书作为本次专项债券申报审批必备的法律文件,随其他材料一同上报,并愿意承担相应的法律责任。

七、本所律师同意相关主体在为本次债券发行而编制的发行文件中部分或全部自行引用,或根据审批部门的审核要求引用本法律意见书的内容。

八、本法律意见书仅供本次专项债券发行之目的而使用,任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的和用途。

基于上述声明,本所根据中国现行法律法规及规范性文件的要求,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神出具法律意见如下:

正文

一、本次发行的主要发行要素

（一）发行人

经本所律师核查，本次专项债券发行人为北京市人民政府。

本所律师认为：本次专项债券的发行人符合《财政部关于印发<地方政府专项债券预算管理办法>的通知》第四条的规定，具备合法有效的发行主体资格。

（二）本期发行概况

根据《项目募投情况》、《项目收益与融资平衡报告》所述，本次债券发行的基本情况如下：

项 目	内 容
发行人	北京市人民政府
发行额度	9000万元（大写：玖千万元整）
发行期限	3年
募集资金用途	专项用于支付拆迁补偿费及建安工程款等
还款主体	北京市密云区人民政府
还款来源	预期土地入市收入对应的政府性基金收入
建设期间付息	区财政性资金收入
发行依据	《预算法》、《财政部关于印发<地方政府专项债券预算管理办法>的通知》、《财政部关于印发<试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法>的通知》等相关规定

（三）本次专项债券发行额度

根据《项目募投情况》、《项目收益与融资平衡报告》所述，本次北京市北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目政府专项债券发行额度为9000万元，发行期限为3年，募集资金专款用于支付拆迁补偿费及建安工程款等。

本所律师认为：本次债券发行额度符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》、

《财政部关于印发<地方政府专项债券预算管理办法>的通知》、《财政部印发<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》、《财政部关于印发<试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法>的通知》、《地方政府债券发行管理办法》、《财政部关于加快地方专项债券发行使用有关工作的通知》等相关法律法规及规范性文件的规定。

二、本次发行对应的项目

（一）参与主体

根据《项目实施方案》、《项目募投情况》以及《项目收益与融资平衡报告》所述，项目参与主体即实施主体为北京市密云区住房和城乡建设委员会、北京市密云区穆家峪镇人民政府、北京住总绿都投资开发有限公司。基本情况如下：

1. 实施主体：北京市密云区住房和城乡建设委员会

统一社会信用代码：11110228000107772X；

住所地：北京市密云区水源东路339号；

法定代表人：王东；

机构性质：机关。

2. 实施主体：北京市密云区穆家峪镇人民政府

统一社会信用代码：11110228000108513N；

住所地：北京市密云区穆家峪镇荆稍坟村；

法定代表人：李海生；

机构性质：机关。

3. 实施主体：北京住总绿都投资开发有限公司

统一社会信用代码：91110000318330974R；

住所地：北京市密云区西大桥路67号十里堡镇政府办公楼407室-930；

法定代表人：韩啸；

注册资本：58000万人民币；

成立日期：2014年12月15日；

公司类型：有限责任公司（法人独资）；

营业期限自：2014年12月15日；

登记机关：北京市密云区市场监督管理局；

登记状态：开业；

经营范围：房地产开发；物业管理；项目投资；投资管理；资产管理；房地产信息咨询；销售自行开发的商品房；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（“1.未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2.不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3.不得发放贷款；4.不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5.不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

本所律师认为：本次专项债券发行对应投资项目的实施主体符合相关法律法规及规范性文件的规定，具备从事棚户区改造的主体资格。

（二）项目情况

根据《项目实施方案》、《项目募投情况》及《项目收益与融资平衡报告》所述，本次专项债券发行对应的投资项目基本情况如下：

项目名称	项目概况		项目立项批复总投资	已发行债券规模	本次计划发行债券规模	项目实施主体
	项目范围	项目面积				
北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目	北京市密云区穆家峪镇刘林池村村域和新农村除前栗园村飞地以外的村域范围，北至站东路，南至潮河，西至行宫小区以	337.32公顷	900335万元	691800.3589万元	9000万元	北京市密云区住房和城乡建设委员会、北京市密云区穆家峪镇人民政府、北京住总绿都

	及檀营回迁 小区，东至京 承铁路					投资开发 有限公司
--	------------------------	--	--	--	--	--------------

1. 项目用地情况。本项目总面积为337.32公顷，其中国有用地面积49.47公顷，集体土地用地规模287.85公顷；拆除房屋建筑面积661000平方米，腾退土地21346平方米。

2. 项目拆迁情况。本项目共涉及3490户（处），其中：住宅2045户、非住宅136处、地上物1120处、新丰市场189户。下一步继续加大对本项目剩余未签约拆除住宅、非住宅及地上物的约谈工作力度。

3. 项目工程建设情况。本项目回迁安置房建设面积78万平方米：其中地上52万平米，地下26万平米，容积率2.0，设计总户数4919户。其中回迁安置房E地块于2019年11月开工建设；C、D地块于2020年7月开工建设；A、B、F、G、H于2020年12月开工建设，计划于2022年10月竣工，并同步完成回迁安置房地块各项市政配套工作。

3. 项目资金融资情况。根据《项目募投情况》及《项目收益与融资平衡报告》所述，本项目累计发行北京市政府专项债券资金691800.3589万元，其中2019年发行北京市政府棚改专项债券（一期）北京市政府专项债券（二期）资金330000万元，2020年发行北京市政府专项债券（九期）城市提升改造工程资金80000万元，2021年对2019年发行的北京市政府专项债券（四期）2019年北京市政府专项债券（十七期）密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目（调增项目）调增了资金26829.1493万元，2022年发行北京市政府专项债券（三期）资金45000万元、北京市政府专项债券（八期）资金15000万元、北京市土地储备专项债券（三期）2019年北京市政府专项债券（十二期）2019年北京市土地储备专项债券（四期）2019年北京市政府专项债券（十三期）密云区穆家峪镇新农村刘林池村棚户区改造（调增项目）调增了资金50371.2096万元、2022年北京市政府专项债券（八期）资金15000万元及2022年北京市政府专项债券（十六期）资金144600万元，以上共计691800.3589万元。资金到位后本项目严格按照北京市密云区新增政府专项债券资金管理办法使用，确保专款专用。

（三）项目预期收益、成本及融资平衡

1. 预期收益：（1）安置房购房款产生的收入：北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目回迁安置房购房款为3.90亿元。（2）土地出让产生收入：依据北京市密云区出让住宅地块3宗土地出让参考价格，测算楼面单价为1.21万元/平方米，预测土地出让价格增速以2022年全年GDP同比增速为5%的80%即4.0%的预测楼面价为1.25万元/平方米，用于资金平衡销售面积为85.9969万平方米（其中：批复销售面积为52.8144万平方米，预算国道南侧区域销售面积33.1825万平方米），资金平衡土地相关收益可产生收入为107.50亿元（其中：预算国道南侧区域资金平衡土地相关收益可产生收入为41.48亿元）

2. 预期成本：北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目预期成本为93.07亿元，其中：征地补偿费6.95亿元、拆迁补偿费29.01亿元、市政基础设施建设费1.46亿元、安置房建设工程费37.39亿元、工程建设其他费2.40亿元、预备费5.31亿元、财务费用10.55亿元。

3. 项目融资平衡情况：项目债券募投项目收益为安置房购房款产生的专项收入和土地交易产生的收入，土地未交易前需要支付资金利息由北京市密云区财政局统一支付。根据《国务院办公厅关于进一步加强棚户区改造工作的通知》（国办发〔2014〕36号）、《北京市人民政府关于加快棚户区改造和环境整治工作的实施意见》（京政发〔2014〕18号）等相关文件政策，本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为：项目2019年开始腾退，2023年基本建设完毕。按2022年预计GDP增速5%的80%即4%比例计算土地价格增长的情况下，本息覆盖倍数为1.20。

此外，会计师在出具的《项目收益与融资平衡报告》中明确：“通过对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。”

本所律师认为：本次专项债券的项目收益与融资平衡方案并未违反相关法律法规及规范性文件的规定。

三、本次专项债券风险因素

根据《项目实施方案》、《项目募投情况》以及《项目收益与融资平衡报告》等相关文件所述，本次专项债券发行的主要风险如下：

（一）影响项目施工进度或正常建设的风险

1. 设计单位风险：设计方案变更；提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要；图纸供应不及时、不配套或出现差错。

2. 施工方风险：施工方技术力量达不到要求；施工计划不周全；施工材料组织能力差；对图纸的领会能力差；施工过程中出现质量问题。

3. 工程事故风险：人身安全对施工工期的影响；设备损毁对施工工期的影响；火灾、电击对施工设备破坏对工期的影响；事故处理不当对建设工期的影响。

4. 材料供应风险：材料、设备不及时供应耽误工期；材料、设备质量不符合要求耽误工期。

（二）影响社会稳定的风险

征地拆迁引发的风险；噪音引发的风险；交通出行引发的风险；施工扬尘对周边环境的影响引发的风险；拖欠工程款支付风险；其他不可预见的风险。

（三）影响项目现金流按时还本付息风险

1. 利率风险：受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在本次专项债券发行的存续期内，市场利率存在波动的可能性，市场利率波动将会使投资者的实际投资效益具有一定的不确定性。

2. 流动性风险：本次专项债券的交易活跃程度受宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资交易意愿等因素的影响，无法保证本次专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本次专项债券在相应的交易所交易不活跃的情况，从而影响本次专项债券流动性。

3. 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。在本次专项债券存续期内，上述税收优惠政策可能发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本次专项债券投资收益发生相应波动。

4. 偿付风险：本次专项债券发行的收入、支出、还本、付息、发行费用等

纳入政府性基金预算管理，主要以项目对应并纳入政府性基金预算管理的专项收入偿还，偿债较有保障。但土地上市收入的实现易受到项目实施进度、土地市场供求等多种因素影响，存在一定的收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险，将有可能给本次专项债券偿付带来一定风险。

四、本次专项债券的风险控制

根据《项目实施方案》、《项目募投情况》以及《项目收益与融资平衡报告》等相关文件所述，本次专项债券发行的主要风险控制如下：

（一）影响项目施工进度或正常建设的风险控制

1. 设计单位风险控制：通过招投标选择社会信誉好，技术力量强，管理能力高的设计单位；按合同规定及时向施工单位提交设计图纸等设计文件；加强与有关部门沟通，强化对设计单位的管理。

2. 施工方风险控制：通过招投标方式选择社会信誉好，技术力量强和管理能力高的施工单位；事前审查项目部配备的人员满足工程质量要求所需的合格管理人员，并保证管理队伍的稳定性；项目实施单位与施工方认真进行图纸会审；严格要求施工方遵守工序规程，对每一道工序质量都必须进行严格检查；审核施工单位提交的工程进度报告，及时进行工程计量验收和质量验收；要求施工方保证总工期不突破的对策措施，制定月、季工期进度拖延后的补救措施，调整相应的施工计划、材料设备供应、资金供应计划等。

3. 工程事故风险控制：编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作，冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

4. 材料供应风险控制措施：选择社会信誉好、实力雄厚的供应商；坚持材料、设备验收制度，不合格的材料和设备一律不得进场；强化管理，用合同约定供应商严格按合同供应材料、设备。

（二）影响社会稳定的风险控制

1. 落实拆迁补偿资金来源，加强征拆管理，科学安排和监管补偿资金使用。建设主管部门与当地居民沟通，加强施工过程管理控制。

2. 施工单位妥善安排作业时间，合理布置施工场地，加强专业人员的随时检查，发现噪音超标立即采取有效措施进行控制；切实落实环评批复和环评报告中的各项要求。

3. 施工前，须制定工地扬尘控制方案，执行《北京市建设工程施工现场管理办法》，采取有效措施防尘，施工渣土必须覆盖，严禁将施工产生的渣土带入交通道路，遇有4级以上大风要停止拆除和土方工程。

4. 项目单位及施工单位应合理组织交通导改方案，减少施工期交通影响，并在邻近村落的运输路附近设施禁鸣及警示安全标志。

5. 制定严格的管理制度，保证及时足额支付劳动报酬，防止拖欠施工人员劳务费。

6. 制定应急处理预案，加强维稳和处置能力，一旦发生影响社会稳定问题的苗头，及时向相关部门报告并启动相应的应急预案。

（三）影响项目现金流按时还本付息的风险控制

1. 利率风险控制：本次专项债券期限较短，受利率风险影响的可能性较小，但仍需时刻关注市场利率的变化波动，建立投资保护机制。

2. 流动性风险控制：本次专项债券期限较短，受流动性风险影响的可能性较小，但仍需时刻关注交易市场的活跃程度以及债券的流动性，以稳定的项目收益吸引投资者。

3. 税务风险控制：本次专项债券期限较短，受税务风险影响的可能性较小，但仍需时刻关注国家宏观经济政策，特别是税收政策，尽量规避因政策引发的税务风险。

4. 偿付风险控制：

（1）注重事先宣传沟通工作，推进征收工作的顺利实施，保证前期安置补偿工作按时高效完成。

（2）加快跟进项目相关用地、建房手续的落实，确保资金按时足额回流。

（3）从风险控制层面建立有效的投资保护机制。

(4) 建立完善募集资金使用、管理、监督制度，确保专款专用。

(5) 切实保证本次专项债券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，保证前期项目资金到位。

(6) 按照《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》（国办函〔2016〕88号）等相关法律、法规及规范性文件的要求，制定风险应急处置预案，有效规避不可预知的偿付风险。

五、本次发行的相关文件

（一）《项目收益与融资平衡报告》

经本所律师核查，本次债券发行的《项目收益与融资平衡报告》由北京方诚会计师事务所有限责任公司出具，主要内容包括：专项债基本情况、预测假设、融资情况、项目预期收益来源、自求平衡情况、评估结论及其他说明等七大方面内容。

方诚会计师事务所现持有北京市东城区市场监督管理局核发的统一信用代码为“911101016343010670”的《营业执照》以及北京市财政局核发的会计师事务所编号为“11000029”的《会计师事务所执业证书》。

《项目收益与融资平衡报告》由于淮泉会计师、季宝林会计师签署，其均持有中国注册会计师协会核发的《会计师执业证书》（于淮泉会计师执业证号：11000029001；季宝林会计师执业证号：110000292716），且均已经过年度检验登记。

本所律师认为，方诚会计师事务所系依据中国法律在中国境内依法设立并有效存续的有限责任制会计师事务所，与发行人之间不存在关联关系，且具备为本次专项债券进行审计评估的合法资格。签字会计师具备合法有效的执业资格，与本所律师无关联关系，亦与发行人之间不存在关联关系。

（二）《法律意见书》

本次专项债券发行的法律意见书由北京市鑫宝律师事务所出具，主要内容包括：本次发行的主要发行要素、本次发行对应的项目、本次专项债务风险因素、风险控制、本次发行的相关文件及结论性意见。

北京市鑫宝律师事务所于2001年合法设立，现依法持有北京市司法局核发的统一社会信用代码为“31110000401007959Y”的《律师事务所执业许可证》，本所为具有合法执业资格的律师事务所。

本法律意见书由本所张志勤律师、郭溪萌律师签署，其均持有北京市司法局核发的《律师执业证》（张志勤律师执业证号：11102200010938807；郭溪萌律师执业证号：11101201911085788），且均已经过年度年审，与发行人亦不存在关联。

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本次专项债券的发行人、发行额度、发行期限、募集用途等均符合相关法律法规及规范性文件的规定。

（二）项目实施主体北京市密云区住房和城乡建设委员会、北京市密云区穆家峪镇人民政府、北京住总绿都投资开发有限公司具备北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目的实施主体资格。

（三）出具《项目收益与融资平衡报告》的会计师事务所以及出具法律意见书的律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，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上述文件，可以作为本次专项债券的申报材料使用。

综上所述，本所律师认为：

本次专项债券发行符合《预算法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）、《财政部印发〈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〔2017〕89号文）、《财政部关于印发〈试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法〉的通知》（财预〔2018〕28号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于加快地方专项债券发行使用

有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）等法律、法规及规范性文件的有关规定，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书一式陆份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(此页无正文, 为《北京市鑫宝律师事务所 2023 年北京市政府专项债券(四期)
北京市密云区穆家峪镇新农村刘林池棚户区改造项目法律意见书》签字盖章页)

北京市鑫宝律师事务所(盖章)

负责人: 张志勤



张志勤

经办律师: 张志勤



张志勤

郭溪萌

郭溪萌

