

宁夏永合律师事务所

Forever Cooperate Law Firm

中国宁夏回族自治区银川市金凤区
德丰大厦 1603 室
邮政编码: 750001
电话: (0951) 6093989
传真: (0951) 6093989



Room 1603 Defeng building, Jinfeng District,
Yinchuan, Ningxia, P. R. C
Postcode: 750001
Tel: (0951) 6093989
Fax: (0951) 6093989

宁夏永合律师事务所

关于吴忠市城乡建设开发有限公司申报吴忠市第三污水处理 厂对标绿色低碳标杆厂改造项目地方政府专项债券 之法律意见书

致: 吴忠市城乡建设开发有限公司

宁夏永合律师事务所接受吴忠市城乡建设开发有限公司(以下简称“吴忠城建公司”)的委托,就吴忠城建公司申报吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目地方政府专项债券的合法性进行审查,并出具法律意见书。本所接受委托后,指派任欲晓、曹慧娟律师依据吴忠城建公司提供的相关文件以及法律规定,出具本法律意见书。

一、本法律意见书依赖于下述前提:

1. 吴忠城建公司保证已经向我们提供了作为出具法律意见书所必要的、真实的原始书面材料或者副本材料;
2. 吴忠城建公司已经向我们承诺,吴忠城建公司向本所提供的文件、资料及所做出的陈述是真实、完整、准确的,无任何隐瞒或虚假。

二、本法律意见书的法律依据如下:

1. 《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》；

2. 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》；

3. 财政部《地方政府债券发行管理办法》；

4. 财政部《地方政府专项债务预算管理办法》；

5. 国务院《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》；

6. 财政部《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》；

7. 国务院《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》；

8. 《宁夏回族自治区地方政府债券管理办法》；

9. 自治区财政厅《关于做好新增专项债券发行前期准备工作的通知》；

10. 自治区财政厅 发展改革委《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》；

11. 吴忠市财政局《关于做好 2025 年专项债券项目申报工作的通知》；

12. 其他相关法律法规。

三、本法律意见书的事实依据如下（由吴忠城建公司提供的电子版）：

1. 吴忠城建公司《营业执照》；

2. 吴忠城建公司《简介》；

3. 2010年8月6日取得吴忠市城乡规划和环卫综合管理局做出的《国有建设用地规划许可证》（地字第YD20100060号）；

4. 2025年2月18日吴忠市城乡建设开发有限公司做出《关于审批吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目项目建议书的函》；

5. 2025年2月19日吴忠市人民政府做出的《专题会议纪要》（12号）；

6. 2025年2月取得银川市规划建筑设计研究院有限公司做出的《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目可行性研究报告》；

7. 2025年2月21日吴忠市城乡建设开发有限公司做出《关于审批吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目可行性研究报告的请示》；

8. 2025年2月25日吴忠市财政局做出的《关于吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目资金的承诺函》；

9. 吴忠市发改委《关于吴忠市第三污水处理厂设备更新项目可行性研究报告的批复》（吴发改审发{2025}91号）、《关于吴忠市第一污水处理厂设备更新项目初步设计的批复》（吴发改审发（2025）189号）；

10. 《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目实施方案》；

11. 宁夏有道会计师事务所(普通合伙)提供的宁有道商字(2026)310号《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目财务评估报告》（以下简称《财务评估报告》）。

声明：

1. 本所律师对吴忠城建公司申报吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目地方政府专项债券的法定资格和条件进行了审查，对吴忠城建公司提供的与出具本法律意见书有关的所有文件资料进行了核查、验证，并就有关事项向政府有关主管部门进行了必要的询问和讨论。

2. 在为出具本法律意见书而进行的调查过程中，吴忠城建公司向本所承诺，其已提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致和相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

3. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、吴忠城建公司或者其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

4. 本法律意见书是基于出具日以前已经发生的事实以及本所对事实的了解和对中国有关法律的理解而出具。

5. 本法律意见书仅就申报地方政府专项债券有关的法律问题发表意见，并不对有关财务、审计、信用评级、财务评估报告等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及实施方案、财务评估报告中某些数据或结论的引用，均严格按照有关中介机构出具的报告和吴忠城建公司的有关报告引述，并不意味着本所对这些内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

6. 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，对吴忠城建公司的行为以及本次申请的合法性、合规性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。

7. 本法律意见书仅供吴忠城建公司申报地方政府专项债券之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

8. 本所同意将本法律意见书作为吴忠城建公司申报地方政府专项债券之必备的法定文件，随其他申报材料一起上报。

综上，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

正文部分

依据吴忠城建公司所提供的上述资料，本律师针对吴忠城建公司所委托的事项向吴忠城建公司出具法律意见书：

一、吴忠城建公司的主体资格

1. 依据吴忠城建公司的企业公示信息及《营业执照》证实：

1.1 吴忠城建公司成立于 2009 年 5 月 22 日，现持有吴忠市市场监督管理局利通分局颁发的统一社会信用代码为 91640300684226384Y 的《营业执照》；

1.2 经营范围：一般项目：城乡基础设施项目投资、资本运作、建设（土地整理及综合开发、房地产开发、建筑施工、保障性住房等项目、生态湿地保护建设及园林景观建设）及运营（广告传媒、停车场、医疗废物、垃圾渗滤液、建筑垃圾处置、建筑施工图审查、建筑材料试验、市区再生水及所有污水处理厂尾水、矿产等资源的开发经营（取得《安全生产许可证》后方可从事经营）、热力生产和供应、

合同能源管理、企业运营管理服务)；市政府授权的国有资产经营管理和资本运作(除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)；

- 1.3 住所地为吴忠市利通区世纪大道 565 号；
- 1.4 法定代表人为马鹏飞，系该公司董事长；
- 1.5 注册资本为 293433.2 万元；
- 1.6 营业期限为 2009 年 5 月 22 日至无固定期限；
- 1.7 登记状态为存续。

2. 吴忠城建公司作为承接全市城乡基础设施建设、生态环保及民生保障等相关业务的平台，主要承接市政基础设施建设、低效用地综合开发、生态环境建设运营、城乡公共服务、城乡产业发展等业务，逐步拓展高新技术产业项目，形成政府业务、市场业务“双轮驱动”的发展模式。公司注册资本 29.34 亿元，其中吴忠市政府国有资产监督管理委员会股权占比 69.86%；国开发展基金有限公司股权占比 18.21%；宁夏惠民投融资有限公司股权占比 6.82%；宁夏财金投资有限公司股权占比 5.11%。

2024 年 12 月末，公司资产总额 565,743.31 万元，净资产 403,926.30 万元。2024 年实现营业收入 18,835.77 万元，完成目标值 18,100.00 万元的 104.07%；净利润 1,426.36 万元，完成目标值 1,422.00 万元的 100.31%；上缴税费 1,334.00 万元；国有资本保值增值率为 100.32%，资产负债率 28.60%。

公司下辖吴忠市顺通建筑工程有限公司、吴忠市清宁福居投资建设有限公司、吴忠市利康医疗废物处置有限公司、吴忠市图审检测有限公司、吴忠市城市传媒有限公司、吴忠博兴环境科技有限公司、吴忠市供热有限责任公司 7 家全资子公司；参股中环寰慧（吴忠）节能

热力有限公司、吴忠市地下综合管廊有限公司、宁夏高铁产业发展有限责任公司 3 家公司。现有职工 217 人（不含参股公司，含参股公司 508 人）。

综上，本所律师认为，吴忠城建公司是经市场监督管理部门批准设立并依法存续的具有独立法人资格的国有有限责任公司，符合《民法典》的有关规定。

二、项目概况

根据吴忠城建公司提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，拟投资项目的基本情况如下：

1. 项目的基本情况

吴忠市污水处理厂于 2016 年建设，宁夏吴忠市污水处理厂采用较为先进的污水处理工艺，其设计规模为 7 万立方米/日，先期日处理规模达到 7 万立方米/日，由银川市规划建筑设计研究院有限公司负责设计，吴忠市污水处理厂扩建改造工程建设地点：吴忠市第二、第三污水处理厂内。建设规模：将原有第二、第三污水处理厂各 2 万 m³/d 污水处理二级标准改造为一级 A 标准，改造生活综合池、新建深度处理车间和加药间各 1 座，新家深度处理车间、加药间、细格栅、沉砂池、污泥泵房等设施，更换污泥脱水间等设备。在第三污水处理厂新建 3 万 m³/d 再生水厂一座，敷设管网 18.2 公里；同时新建 3 万 m³/d 污水处理一座，第三污水处理厂总规模达到 5 万 m³/d；敷设（一污至热电厂中水）管网 14.3 公里。资金来源：国家专项资金、银行贷款及企业自筹。吴忠市污水处理厂建成后将极大地改善了周围水体环境，对治理水污染，保护当地流域水质和生态平衡具有十分重要的作用。

本项目实施后，具有以下显著效益：一是优化吴忠市第三污水处理厂工艺设计，提升污水处理能力，保证实际处理能力，提高污水处理率和达标率；二是保证污水处理厂稳定运行，从而保证出水稳定达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准，可将出水回用于城市绿化用水、农业灌溉、工业用水、浇洒道路等，提高尾水利用率，实现污泥资源化利用的目的；三是保护水资源，改善水环境，减少污染物排放量；四是加强智能化建设。本工程将大幅提升污水处理厂智能化水平，优化中控系统，对标已有的标杆水厂，增加智能加药及精准曝气系统，实现污水处理厂降本增效、精细化运营管理。

2. 项目名称：吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目。

3. 项目法人：吴忠城建公司作为项目法人对项目工程进行投资建设、运营管理。

4. 项目建设规模：2.0 万 m³/d。

5. 建设地点：吴忠市第三污水处理厂内。

6. 项目建设的主要内容：

6.1 设备更新工程：（1）粗格栅间及提升泵房：主要更新回转式机械格栅除污机 2 台、潜污泵 4 台、有毒有害气体报警装置 1 套，配套螺旋输送机、栅渣车、进出水管道、阀门管件等。（2）细格栅及旋流沉砂池：更新孔板式细格栅 2 台、旋流沉砂设备 2 套、螺旋式砂水分离器 1 套、反冲洗系统 1 套等设备，配套螺旋输送机、气提装置、阀门管件等。（3）污泥脱水间：更新离心脱水机 2 套、污泥进料泵 2 台、污泥切割机 2 台、水平螺旋输送机 1 套、倾斜螺旋输送机 1 套、冲洗水泵 2 台、PAM 加药系统 1 套等设备，配套阀门管件。（4）

接触消毒池及巴氏计量渠：更新巴氏计量装置 1 套。（5）污泥浓缩池：更新污泥浓缩机 1 台、闸门 1 台、搅拌机 1 台，配套阀门管件、护栏、钢梯等。

6.2 新建污水处理设施：新建 AAO 工艺生化池 2 座，单座处理规模 1 万 m^3/d ；钢砼结构二沉池 2 座，单座直径 26m，深度 4.7m；钢砼结构污水提升泵池 1 座，尺寸 12.0m \times 8.0m \times 6.0m；深度处理车间 1 座，建筑面积 1100 m^2 ，包括高密沉淀池、反硝化深床滤池、清水池、废水池、设备间等；钢砼结构回流及剩余污泥泵池 1 座，尺寸 8m \times 10m \times 6m；除臭设施 1 座，规模设置为 2.5 万 m^3/h ，采用生物滤池工艺；配套建设消毒及加药间、鼓风机房、变配电室、库房和机修间等附属设施。

6.3 智慧水厂：新建智慧水务系统 1 套，包括设备感知层、网络传输层、中央控制层、智慧应用层等四个层次。

6.4 光伏发电系统。新增装机容量为 1270kwp 的分布式光伏，2 套 2.5MW/5MWH 的储能设备。

7. 项目实施期限：本项目建设工期为 15 个月，计划安排工期为 2025 年 10 月-2026 年 12 月。

8. 投资规模：工程估算总投资 11,425.05 万元。资金来源主要为争取地方政府专项债等资金，不足部分由地方财政配套。

9 绩效指标：

9.1 优化吴忠市第三污水处理厂工艺设计，提升污水处理能力，保证实际处理能力达到 5.0 万 m^3/d ，提高污水处理率和达标率；

9.2 保证污水处理厂稳定运行，从而保证出水稳定达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准，可将出水回用于城市绿化用水、农业灌溉、工业用水、浇洒道路等，提高尾水

利用率；出泥含水率 $\leq 80\%$ ，污泥统一运输至金积申能热电厂进行焚烧发电，实现污泥资源化利用的目的；

9.3 保护水资源，改善水环境，减少污染物排放量，每年污染物减排量目标如下：BOD₅1606t/a，COD 削减量 3650t/a，NH₃-N 削减量 292(270)t/a，TN 削减量 365t/a，TP 削减量 40t/a，SS 削减量 2117t/a。

9.4 加强智能化建设。本工程将大幅提升污水处理厂智能化水平，优化中控系统，对标已有的标杆水厂，增加智能加药及精准曝气系统，实现污水处理厂降本增效、精细化运营管理。

三、项目报批情况：

1. 2010 年 8 月 6 日取得吴忠市城乡规划和环卫综合管理局做出的《国有建设用地规划许可证》（地字第 YD20100060 号）；

2. 2025 年 2 月 18 日吴忠市城乡建设开发有限公司做出《关于审批吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目项目建议书的函》；

3. 2025 年 2 月 19 日取得吴忠市人民政府做出的《专题会议纪要》（12 号）；

4. 2025 年 2 月取得银川市规划建筑设计研究院有限公司做出的《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目可行性研究报告》；

5. 2025 年 2 月 21 日吴忠市城乡建设开发有限公司做出《关于审批吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目可行性研究报告的请示》；

6. 2025 年 2 月 25 日吴忠市财政局做出的《关于吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目资金的承诺函》。

7. 项目已取得吴忠市发展和改革委员会《关于吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目可行性研究报告的批复》（吴发改审发（2025）92号）、吴忠市发展和改革委员会《关于吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目初步设计的批复》（吴发改审发（2025）190号）。

本所律师认为，本期债券募集资金拟投资的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目已取得前期及建设的相关批复文件，符合相关法律法规的规定。

四、本期债券信息及偿债资金安排

1. 本期债券信息：吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目概算总投资 11,425.05 万元，拟申请地方政府专项债券 9,140.00 万元，申请吴忠市政府补助 2,285.05 万元，拟定专项债券期限 30 年。2025 年 9 月已发债 2000.00 万元（利率 2.51%），2026 年 5 月计划发债 7140.00 万元，偿债方式为按半年付息，到期还本。专项债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

2. 偿债资金安排：债券存续期内，债券本金及利息由项目以地方政府使用污水处理费基金收入等财政收入进行偿还。

五、项目投资估算、融资来源及资金使用计划

1. 项目投资估算

依据吴忠城建公司提供的《实施方案》《财务评估报告》显示：吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目工程概算投资 11,425.05 万元。

2. 融资来源

为了保障该项目的合理融资需求，有效促进该项目顺利实施，结合项目实际情况，确定该项目建设资金来源如下：（1）拟申请地方政府专项债券 9,140.00 万元，2025 年 9 月已发债 2,000.00 万元（利率 2.51%），2026 年 5 月计划发债 7,140.00 万元，债券期限 30 年，测算利率为 2.51%。债券期限为 30 年。从发行成功起开始计息，专项债券存续期为 2025 年 10 月-2055 年 6 月；（2）申请吴忠市政府补助 2,285.05 万元。吴忠市财政局 2025 年 2 月 25 日已致函自治区发展和改革委员会：“我市组织实施的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目，工程估算投资为 12,900.09 万元。经认真审核，项目全部建设资金由我市本级财政合法合规给予保障，所报项目符合我市财政承受能力和政府投资能力，不会造成地方政府隐性债务”。

3. 资金使用计划

2025 年项目建设支出 2000 万元，2026 年项目建设支出 9425.05 万元。

本所律师认为，本期债券募集资金的债券资金来源、项目资本金比例及资金使用计划合法、合规。

六、项目预期收益及融资自求平衡情况

1. 项目预期收益情况

依据吴忠城建公司提供的《实施方案》《财务评估报告》显示：本项目预期收益为地方政府使用污水处理费基金收入等财政收入共计入 51,456.00 万元。

2. 根据宁夏有道会计师事务所（普通合伙）出具的《财务评估报告》显示：

2.1 本项目专项债券存续期内，可累计实现收入 51,456.00 万元，总运营成本 29,954.00 万元，可偿债收益为 21,502.00 万元，专项债券还本付息总额为 16,022.00 万元，项目可偿债收益对专项债券还本付息的覆盖倍数为 1.34 倍。

本项目预期收入能够合理保障偿还融资本金、实现项目收益和融资自求平衡，并具备一定的抗风险能力。

2.1 专项债券利息 本项目计划发债 9,140.00 万元，2025 年 9 月已发债 2,000.00 万元(利率 2.51%)，2026 年 5 月计划发债 7,140.00 万元，发债期限 30 年(2025 年 10 月至 2056 年 6 月)，发行利率以 2.51%测算，年度利息额 229.00 万元，30 年利息总计 6,882.00 万元，其中建设期利息 170.00 万元，运营期利息 6,712.00 万元，债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。专项债券本息合计 16,022.00 万元，项目可偿债收益对专项债券还本付息的覆盖倍数为 1.34 倍。

该项目实施在保障项目建设及日常运营资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目能够满足资金充足性的要求。

本所律师认为，通过《财务评估报告》的生态效益分析、社会效益分析、经济效益分析以及财务评价的结果来看，本次债券所列入的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目具有稳定的、充足的预期偿债资金来源，对应的运营收益能够保障偿还债券本金及利息，资金无法偿还的风险较小，可实现项目收益和融资平衡。

七、本次债券申报的中介机构

1. 会计师事务所

宁夏有道会计师事务所(普通合伙)作为本期债券发行的专项财务顾问并出具《财务评估报告》。

宁夏有道会计师事务所（普通合伙）现持有贺兰县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码 91640122MA76KQY36U）和宁夏回族自治区财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：64010039）。

本所律师认为，宁夏有道会计师事务所（普通合伙）系依法设立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券申报出具财务评估报告的资质。

2. 律师事务所

吴忠城建公司聘请本所担任本期专项债券的专项法律顾问并出具本法律意见书。本所现持有宁夏回族自治区司法厅核发的《律师事务所执业许可证》，证号为 31640000715022974A。

本所指派任欲晓、曹慧娟律师作为本期债券申报专项法律顾问的经办律师，其中经办律师任欲晓现持有宁夏司法厅核发的执业证号为 16401199411819385 的《律师执业证》，经办律师曹慧娟现持有宁夏司法厅核发的执业证号为 16401202011217305 的《律师执业证》。经办律师均为本所执业律师，其律师执业证均已通过 2024 年度年检。

本所律师认为，宁夏永合律师事务所系依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券申报出具法律意见书的资质。

八、法律风险及风险控制措施

1. 利率风险

在本次发行专项债券的存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策、货币政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感性投资品种，市场利率变化将直接影响债券的投资价值。在本次专项债

券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。

2. 流动性风险

本次专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

3. 项目收益风险

项目收益风险与项目的经营风险密切相关，若项目建成投入运营后的实际收入未能达到预测值，将会影响项目的整体收益，最终影响债券还本付息。另外，项目本身运营过程中的诸多因素，如人力资源成本、维修成本等存在较大变动，在这些支出大幅增加时，会降低项目的偿债能力。

4. 工程风险

工程项目普遍存在工期拖延和发生工程事故的可能性，一旦项目在建设或运营过程中出现工期拖延或发生工程事故，将会影响项目的现金流入，工程投资将增加，最终使得项目的净收益受到严重影响。

5. 风险控制措施

5.1 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：通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

5.2 建设运营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，建设运营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理上采取提高工作速度，利用法律手段来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要因素的影响。

5.3 通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。

5.4 按照《预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》，宁夏回族自治区将进一步规范政府性债务管理，确保全区债务规模与经济发展水平相适应，债务规模适中，风险可控。通过健全完善政府债务风险防控机制、规范地方政府举债行为、严格筛选债券使用项目、实施债务限额管理、积极化解存量债务等方式防范上述风险。

九、结论性法律意见

综上所述，本所律师认为：

1. 吴忠城建公司系吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目的法人，是经市场监督管理部门批准设立并依法存续的具有独立法人资格的国有有限责任公司，能够独立承担民事责任，具备申报该项目地方政府专项债券的主体资格。

2. 本期债券募集资金拟投资的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目已取得前期及建设的相关批复文件，符合相关法律法规的规定。

3. 本期申报的债券资金来源、项目资本金比例以及资金使用计划合法、合规。

4. 本次债券所列入的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目具有稳定的、充足的预期偿债资金来源，对应的运营收益能够保障偿还债券本金及利息，资金无法偿还的风险较小，满足项目收益和融资平衡的要求。

5. 为本次债券申报提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的资格或资质。

6. 吴忠城建公司申报的吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目地方政府专项债券，符合《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》《自治区财政厅关于做好新增专项债券发行前期准备工作的通知》的有关规定，符合《中华人民共和国证券法》《地方政府债券发行管理办法》《宁夏回族自治区地方政府债券管理办法》等相关法律、法规的规定。

本法律意见书一式陆份，具有同等法律效力。

宁夏永合律师事务所

任欲晓律师（签字）

曹慧娟律师（签字）

二〇二六年四月二十四日