

宁夏辅德律师事务所

关于

原州区 2022 年马铃薯气调库建设项目专项债券

法律意见书



宁夏辅德律师事务所

地址：宁夏银川市金凤区亲水北大街万达中心 A 座 18 层

邮编：750002 电话（0951）6989216

出具日期：二〇二二年十一月

目 录

释 义	2
声 明	4
正 文	6
一、项目主管单位	6
二、项目基本情况	7
（一）项目概况	7
（二）项目公益性	7
（三）项目资金来源	8
（四）项目审批情况	8
（五）项目收益与融资平衡	9
三、本次拟发行债券的中介机构及相关文件	9
（一）《法律意见书》及律师事务所	9
（二）《财务评估报告》及会计师事务所	10
四、项目潜在风险	10
（一）利率风险	10
（二）审批风险	10
（三）技术风险	11
（四）投资风险	11
（五）外协风险	11
五、 还款保障	11
六、结论性意见	12

释 义

本所	指	宁夏辅德律师事务所
本所律师	指	苏志峰律师、连峰律师
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》（主席令 22 号）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（主席令 37 号）
《做好地方政府专项 债券发行及项目配套 融资工作的通知》	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》
国发〔2015〕51 号文	指	《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》（国发〔2015〕51 号）
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》（国发〔2019〕26 号）
国办函〔2016〕88 号 文	指	《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）
财预〔2016〕155 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管 理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号）
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》（财预〔2017〕 89 号）
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（财库〔2020〕43 号）

众和会计所	指 宁夏众和会计师事务所（有限公司）
《财务评估报告》	指 《原州区 2022 年马铃薯气调库建设项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》
《实施方案》	指 《原州区 2022 年马铃薯气调库建设项目实施》
元、万元、亿元	指 人民币元、万元、亿元

宁夏辅德律师事务所

关于原州区 2022 年马铃薯气调库建设项目专项债券

法律意见书

致：固原市原州区农业农村局

宁夏辅德律师事务所接受委托，作为贵局申报原州区 2022 年马铃薯气调库建设项目（简称“项目”或“本项目”）专项债券（简称“本次债券”）的特聘专项法律顾问，就本次债券相关事宜，出具本法律意见书。

声 明

为出具本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1. 本法律意见书系本所律师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、行政法规和规范性文件的规定，并基于本所律师对有关事实的了解及对相关法律、行政法规和规范性文件的理解而出具。
2. 本所律师为出具本法律意见书对所涉及的有关事实进行调查过程中，已得到贵单位及相关单位如下确认和保证：
 - （1）已提供本次工作所需的真实、准确、完整和有效的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函、证明或口头的陈述和说明；
 - （2）一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假、误导及重大遗漏之处；
 - （3）所提供的关于副本材料或复印件与正本或原件一致或相符；
 - （4）所提供的文件上的签字、盖章是真实的，并已履行该等签字和盖

章所需的法定程序，获得合法授权；

(5) 所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实相一致。

3. 为出具本法律意见书之目的，本所律师对于贵单位及相关单位提供的所有相关文件、资料及说明已经进行了法律审查，并据此作出相关判断。

4. 对本意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依据有关政府部门、贵单位或其他单位出具的证明或说明文件出具法律意见。

5. 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，对本次债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对项目主管部门的行为及本次债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分核查验证。

6. 本所仅就本次债券有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见，本法律意见书对有关会计报表、报告、审计报告、专项报告中某些数据和结论的引述，对于这些文件的内容本所并不具备核查和作出评价的适当资格。对于本法律意见书中涉及的财务、评估等数据，本所律师均系引用，请以贵单位聘请的会计师等专业人员所作出的专业核查和判断为准。

7. 本所同意将本法律意见书作为贵单位申报本次债券所必备的法律文件，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。

8. 本所同意贵单位在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求部分或全部引用法律意见书的内容，但贵单位做上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本法律意见书出具后，因贵单位的任何修改而导致法律上的歧义或曲解，除非贵单位已书面告知并经本所律师确认，本所律师不承担相应的法律责任。

9. 本法律意见书的标题仅为方便查阅使用，不用于解释本法律意见书。

正 文

基于上述提示和声明，根据我国《预算法》《证券法》《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）等法律、法规及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师对本次债券的文件材料和有关事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

一、项目主管单位

本项目的主管单位为固原市原州区农业农村局。

根据固原市原州区人民政府政务公开公布原州区农业农村局是固原市原州区人民政府工作部门，为正科级，负责人马志强，地址为固原市原州区清河南街574-1号，其主要职责：统筹研究和组织实施“三农”工作的中长期规划、重大政策；统筹推动发展农村社会事业、农村公共服务、农村文化、农村基础设施和乡村治理；指导乡村特色产业、农产品加工业、休闲农业发展工作；负责种植业、畜牧业、蜂产业、渔业、农业机械化等监督管理，指导粮食等农产品生产；组织构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系，指导农业标准化生产；负责渔业和渔政监督管理；负责农产品质量安全监督管理；组织农业资源区划工作；负责有关农业生产资料和农业投入品的监督管理；负责农业防灾减灾、农作物重大病虫害监测防控工作；负责农业投资管理；推动农业科技体制改革和农业科技创新体系建设；负责农业产业人才培养、引进、使用和管理的工作；组织开展农业对外合作交流工作；指导农业行业安全生产工作；负责种植业、畜牧业、渔业等农业行业安全生产

工作。承担农药、农村沼气、农业机械和农村合作经济组织等的安全生产监督管理；完成区委和政府及区委农村工作领导小组交办的其他工作。

本所律师认为：固原市原州区农业农村局是依法设立并存续的政府机关，依职能享有对本项目的管理权限，系适格的项目主管单位。项目后续建设单位待主管单位根据法律、法规及规范性文件的有关规定依法依规确定。

二、项目基本情况

（一）项目概况

根据《实施方案》显示，本项目为新建马铃薯气调库三座，总建筑面积约 18000 平方米（其中原州区三营镇孙家河 6000 平方米、黄铎堡镇曹堡村 6000 平方米、中河乡庙湾村 6000 平方米），新建马铃薯晾晒场地约 6000 平方米（其中原州区三营镇孙家河 2000 平方米、黄铎堡镇曹堡村 2000 平方米、中河乡庙湾村 2000 平方米）及配套附属设施建设（停车场、设备采购、给排水工程、场地平整及硬化等）工程。

项目建设工程期为 1 年，建设期为 2022 年 10 月-2023 年 9 月，即从 2022 年 10 月开工建设，2023 年 9 月内进行竣工验收。项目运营期为 30 年，即从 2023 年 10 月-2053 年 9 月。

（二）项目公益性

本项目主要提升当地马铃薯产业核心竞争力和经济效益，带动农户增收，促使马铃薯产业高质量发展，能有效集约资源，公益性显著，推动当地经济可持续发展。

本所律师认为：本项目为农业设施建设项目，属于为社会公共利益服务，改善民生的基础设施，具有公益性且有收益，符合财库〔2020〕43 号文关于为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求，以及财预

〔2017〕89号文关于“积极探索在一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

（三）项目资金来源

根据固原市原州区审批服务管理局《关于对原州区2022年马铃薯气调库建设项目可行性研究报告的批复》，项目估算总投资6198.76万元（不含建设期利息），资金来源为申请发行地方政府专项债券及财政配套资金。

项目融资计划：本项目计划申请发行专项债券4000.00万元，其中，2022年计划发行3400万元，债券期限为30年；2023年计划发行600万元，债券期限为30年，发债利率均为3.8%。偿还方式在债券存续期内，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。

本所律师认为：本项目资本金设置符合国发〔2015〕51号文以及国发〔2019〕26号文关于项目资本金比例的要求，并严格按照财库〔2020〕43号文进行债券的投后管理，切实做好保护投资人的工作。

（四）项目审批情况

1. 2022年09月17日，固原市原州区审批服务管理局出具《关于对原州区2022年马铃薯气调库建设项目可行性研究报告的批复》（原审批发〔2022〕243号），通过本项目可行性研究。

2. 2022年09月19日，固原市原州区农业农村局出具《关于原州区2022年马铃薯气调库建设项目办理相关手续的说明》，明确项目属于农业基础设施建设，不需要办理建设用地以及用地选址意见等手续。

3. 2022年09月19日，固原市原州区农业农村局出具《关于原州区2022年马铃薯气调库建设项目办理相关手续的说明》，明确项目属于农业基础设施，不属于工业基础建筑，不需要办理环评手续。

本所律师认为：本项目已通过可行性研究报告，无需办理环境影响备案同时，根据《自然资源部、农业农村部关于设施农业用地管理有关问题的通知》（自然资规〔2019〕4号）的规定，设施农业用地实行备案制，不需办理建设用地审批手续，但是本项目尚未通过初步设计以及未取得建设工程规划许可证、建设工程施工许可证等手续，项目主管单位后续应当按照法律、法规及规范性文件的要求，依法办理相关手续。

（五）项目收益与融资平衡

众和会计所对本项目提供《财务评估报告》，本项目收益和融资自求平衡情况如下：

根据项目收益与融资自求平衡分析结果，按照预计条件的资金测算平衡结果，存续期内项目预计可偿债收益合计13,728.83万元，偿还债务本息合计为8560.00万元，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为1.60倍，还本付息资金有充分保障，能够满足资金筹措充足性的要求，实现项目收益和融资自求平衡。

综上所述：固原市原州区农业农村局已聘请具备相关资质的会计师事务所对项目收益与融资自求平衡做出了《财务评估报告》。根据该《财务评估报告》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

三、本次拟发行债券的中介机构及相关文件

（一）《法律意见书》及律师事务所

宁夏辅德律师事务所（本所）受固原市原州区农业农村局委托并出具了本《法律意见书》。

本所是经宁夏回族自治区司法厅于 2007 年 03 月 02 日批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：316400007882114517），具有出具本法律意见书的资格。

（二）《财务评估报告》及会计师事务所

众和会计所受固原市原州区农业农村局委托并出具了《财务评估报告》。

宁夏众和会计师事务所（有限公司）现持有贺兰县审批服务管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91640100MA76HMK3XK），以及宁夏回族自治区财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编码：64010035、批准执业文号：宁财（准）许可〔2020〕1 号），具有提供财务评价服务的资格。

本所律师认为：为申报本次债券之目的聘请的律师事务所、会计师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，各机构根据其业务范围出具的上述专业文件，可以作为申报本次债券的专业依据。

四、项目潜在风险

（一）利率风险

根据《财务评估报告》，在本次债券的存续期内，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。

（二）审批风险

本项目尚未取得建设工程规划、建设工程施工许可的批复文件，后续应

按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关手续，如果在正式发行债券之前仍未取得前述相关审批手续，将会存在无法发债的风险。

（三）技术风险

主要项目建设施工安全、质量、工期等存在的各种不确定因素给项目带来的不同风险。影响工程质量的潜在风险；拆除及施工中无计划、不及时导致的工期延误；拆除及施工过程中安全防范不到位导致的施工安全问题；资源利用效率低，工程质量动态掌握不到位等，对本项目皆是不可忽视的风险。

（四）投资风险

本项目具有公益性，回收周期长，有关产品价格可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡。

（五）外协风险

指外部协作条件及项目所在地互适程度可能出现的问题，如政府规划、交通运输、以及当地居民的配合程度。由于项目可能对当地某些利益群体、组织机构带来负面影响等，故仍然存在外部配套设施没有如期落实的问题，致使投资项目不能发挥应有效益，从而带来风险。

五、还款保障

按照国办函〔2016〕88号文，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照财预〔2016〕155号文，及时按照转贷协议约定逐级向自治区级财政缴纳应当承担的还本付息资金，由自治区级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划，处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向自治区级财政缴纳专项债券还本付息资金的，自治区级财政采取适当方式

扣回。

六、结论性意见

截至本法律意见书出具之日，本所律师经审慎审查有关文件、资料、信息，综合上述内容，根据前述法律、法规、规范性文件的相关规定，最终发表如下结论性意见：

1. 本项目的主管单位系依法设立并有效存续的政府工作部门，依职能享有对本项目的管理权限，系适格的主管单位。

2. 本项目已通过可行性研究报告，无需办理环境影响备案以及建设用地审批手续，但是尚未通过初步设计以及未取得建设工程规划许可证、建设工程施工许可证等手续。项目主管单位后续应当按照法律、法规及规范性文件的要求，依法办理相关手续。

3. 根据《财务评估报告》，在对本申报项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本申报项目预期收益可覆盖本次融资本息，资金无法偿还风险较低，满足项目收益和融资自求平衡的要求。

4. 为申报本次债券提供服务的会计师事务所、律师事务所具备从业资格。

本法律意见书一式五份，经本所律师签字并加盖本所公章之日起生效。

宁夏辅德律师事务所

经办律师：

经办律师：



2022 年 11 月 21 日

附：律师事务所执业许可证

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 316400007882114517

宁夏辅德 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：
发证日期：

宁夏回族自治区司法厅
2021年08月26日