

法律意见书

大成 DENTONS

大成是 Dentons 在中国的优先合作律所

北京大成（银川）律师事务所

www.dentons.cn

银川市金凤区宁安大街 64 号德丰大厦 25 层（750011）

25/F, Defeng Skyscraper No. 64 Ning'an Street Jinfeng District

750011, Yinchuan, China

声 明

1. 本法律意见书出具的前提是假定委托人向本所提供的文件、资料均真实、准确、完整；相关文件中的全部签字、印章和戳记均真实、有效；所有文件的扫描件电子版资料均完整、真实，并同原件完全一致。委托人未隐瞒和遗漏与此相关的其他重要文件。

2. 本所不对本法律意见书中涉及的会计、审计、工商登记等非法律事项进行评论。本法律意见书涉及会计、审计、工商登记、债权债务数额等事项时，本所对该内容的引述不表示本所对引述内容与文字的真实性、合法性、完整性做出任何明示或默示保证或确认。

3. 本所认定的事实以及得出的法律结论仅为客观陈述及独立法律判断，不构成对相关法律事实、法律关系、法律效力或其他法律属性的最终确认、保证或承诺。使用人针对本法律意见书的任何决定均只能被理解为是基于其自己的独立判断。

4. 本所不承担任何因委托人向本所提供的资料瑕疵或授权限制无法查证的事实所产生的法律责任。

5. 除正文中特别说明外，本法律意见书以本意见书出具之日前所收到及查阅的资料所述事实状态为准。

6. 本法律意见书仅供委托人本项目参考使用，切勿外传。如因使用不当造成后果，均与出具本法律意见书的本所律师和本所无关，不得据此向本所追究任何责任。

7. 如前列文件资料存在法律上的瑕疵或存在其他相反的证据，则本法律意见书的相关表述与结论需要修正，且本所律师有权根据新的经证实的事实另行出具法律意见书进行补充、说明或更正。

8. 本法律意见书系项目律师在上述文件和法律规定的基础上，根据对事实的了解，分析论证和对法律的理解进行的职业推断和主观评判，仅为个人意见。本所以及项目律师并不保证本意见可以得到司法

机关或仲裁机构的采纳和认可。对案涉项目的法律风险，委托人应当自主并独立作出判断。

宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目实施方案法律意见书

北京大成（银川）律师事务所

2025 年 5 月 23 日



目 录

释 义	1-2
一、本次发行主体	3
二、本次发行对应的募投项目	3
(一) 项目概述	4
(三) 项目相关批复文件	5
(四) 募投项目资金筹措方案及预期收益来源	6
三、发行文件及发行有关机构	7
(一) 实施方案	7
(二) 信用评级报告	7
(三) 法律意见书	7
(四) 财务评估咨询报告	7
四、项目风险提示	7
(一) 工程建设风险	8
(二) 外部协作条件风险	9
(三) 技术风险	8
(四) 市场风险	8
(五) 偿付风险	9
(六) 流动性风险	9
(七) 经济周期风险	9
(八) 产业政策风险	10
五、总体结论性意见	10

释 义

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人	指	宁夏回族自治区人民政府
省财政厅	指	宁夏回族自治区财政厅
本所	指	北京大成（银川）律师事务所
会计师事务所	指	宁夏巨服会计师事务所（普通合伙）
本次发行	指	宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
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》
财库〔2015〕83 号文	指	《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉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	《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》
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》
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〔2018〕72 号文	指	《关于做好地方政府专项债券发行工作

		的意见》
财库〔2020〕43号	指	《财政部关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》
国办发〔2024〕52号	指	《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》
《可行性研究报告》	指	《宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目可行性研究报告》
《实施方案》		
《财务评估咨询报告》		

北京大成（银川）律师事务所关于 宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设 项目法律意见书

宁夏回族自治区财政厅：

北京大成（银川）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，指派魏莹、谢志超律师对《宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目》本次发行出具本法律意见书。

一、本次项目发行主体及资金用途

根据《中华人民共和国预算法》第三十五条、第三十六条及《地方政府专项债券发行管理暂行办法》本次发行的主体符合《预算法》、财预〔2016〕155号文等相关规定，发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格本次发行主体，同时根据资金用途要求：“专项债券资金必须用于特定项目，如基础设施建设、公共服务等，不得挪作他用”，本次项目债券募集资金纳入政府预算管理，并用于本法律意见书下项目符合上述法律规定。

二、本次发行对应的募投项目

（一）项目基本情况

宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目（以下简称“本项目”）总投资 6,618.58 万元，具体情况如下：

1、项目建设单位

吴忠市利通区古城镇人民政府。

2、项目建设地点

吴忠市利通区古城镇新华桥村。

3、项目实施期限

2023 年 6 月-2025 年 12 月。

4、项目建设内容

2023 年-2025 年建设总规模：改造供水渠道长 28820 米，清淤整治排水沟 1100 米，配套生产桥、闸门、畦田口等设施；新建设施蔬菜温室 60 座，改造老旧设施温室 120 座；新建冷链保鲜中心 2941.18 平米，耕地提质改造 825 亩。

5、项目进展情况

为确保项目顺利实施，吴忠市利通区古城镇人民政府成立项目建设领导小组，加强对项目的组织领导。全面推行工程项目法人制、合同制、招标制和质量终身制，严格按照工程设计要求和施工标准进行施工，并聘请工程监理现场监督，发现问题，及时纠正，确保工程进度和质量。项目已获取吴忠市利通区发展和改革局的批复，于 2023 年 9 月开工建设。

2023 年完成改造农渠 28820 米，沟道整治 1100 米；新建日光温室 20 座，新建冷链保鲜中心，占地 10438.34 平方米，总建筑面积 2979.51 平方米；由村集体自筹资金对现状 120 座温室进行改造提升，更换温室大棚棉被及卷帘提升机，道路维修改造、维修大棚墙面；2024 年完成耕地地力培肥工程，改造农渠 9872 米，沟道清淤 7400 米，田间路整修 14436 米，土地深松、深翻、整平 825 亩，增施有机肥 825 亩，配套相关水利设施；截至 2025 年 6 月，新建 36 座日光温室，新建育苗温室 4 座，育苗设备进场安装 90%，连廊完成 95%，土地平整、沟渠改造完成 80%。项目累计完成投资 5200 万元。

（二）项目实施主体

根据《实施方案》，本项目由吴忠市利通区古城镇人民政府实施，单位性质 行政事业单位，统一社会信用代码 9164110071509977XX，法定代表人李吉勇，经营范围：许可项目：广播电视节目传送；广播电视传输设备制造；广播电视节目制作经营；信息网络传播视听节目；广播电视视频点播业务；网络文化经营；第一类增值电信业务；互联网信息服务；基础电信业务；第二类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：广播电视设备制造（不含广播电视传输设备）；广播电视传输设备销售；5G 通信技术服务；非居住房地产租赁；住房租赁；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；广告制作；广告发布；广告设计、代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务（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）

（三）项目相关批复文件

截止至本法律意见书出具之日，本项目已取得的文件如下：

《关于宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目初步设计的批复》吴利发改审发〔2023〕52 号。

（四）募投项目资金筹措方案及预期收益来源

项目建设资金严格按照《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）、《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）、《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）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》国办发〔2024〕52 号进行管理和使用。具体如下：

1. 专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目；

2. 项目资金应当按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目专项债券资金管理，确保资金安全、规范和有效使用；

3. 项目资金的分配和管理，可根据宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案；

4. 专项债券资金纳入地方政府专项债务限额管理。专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。专项用于宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目，任何部门、单位和个人不得截留、挤占和挪用。项目收入优先用于偿还专项债券本息。

三、发行文件

(一) 具体实施内容

1. 根据《实施方案》记载项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为6,618.58 万元，资金来源为企业自筹及地方政府专项债券等多渠道筹措解决。

2. 关于本次发行的基本情况如下：

债券名称：宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目专项债券

发行人：宁夏回族自治区人民政府

发行品种：专项债券

发行年份：2025 年

发行金额：1000.00 万元

发行期限：10 年

发行利率：2.20%，在债券存续期内，债券每半年付息一次，到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

（二）信用评级报告

截至本报告出具之日本期债券项目尚未进行信用评级。最终以正式发行前具有资质的评级机构对本期债券出具《信用评级报告》为准，并补充法律意见书。

（三）法律意见书

本所是经宁夏回族自治区司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：31640000788211785P）且 2024 年度考核合格。本所指派的魏莹律师谢志超律师均持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证均通过了 2024 年度年检，出具本法律意见书的律所以及签字律师具备相关从业资格。

（四）财务评估咨询报告

经本所律师核查，宁夏巨服会计师事务所（普通合伙）现持有银川市金凤区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91640100MAC0WXWM7K 的《营业执照》，现持有《会计师事务所执业证书》。据此，宁夏巨服会计师事务所（普通合伙）系依法成立并有效存续的会计师事务所，具备为本期债券出具评价报告的从业资格。

宁夏巨服会计师事务所（普通合伙）就本次发行出具的《财务评估咨询报告》认为，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并结合对宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目专项债券实施方案的分析，我们认为申请发行宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发

展示范园建设项目专项债券可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为以上项目建设提供充足的资金支持，其持续稳定的现金流入充分满足项目建成后的还本付息要求。通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

综上所述，本所律师认为，为本次发行提供服务的中介机构均具备为本次债券发行提供相关服务的相应资质。

四、项目风险提示

（一）工程建设风险

项目实施过程中可能由于各方面因素产生风险，包括但不限于因质量问题返工、发生安全事故、材料价格变化、自然灾害或恶劣天气等导致的工期延误、工程量增加、投资增加等导致的风险。以上风险的发生，将影响项目正常实施。

（二）外部协作条件风险

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。

（三）技术风险

本项目所涉及到的建设方面的技术问题比较简单，但在具体选用一些设备时可以比选的空间较大，如何优化选用会对工程的造价造成较大的影响。控制措施：加强与规划设计单位的沟通，充分落实和评审施工单位的施工方案，同时对于一些用量大的可供选择的

设备和建材做好招标比选工作，以避免选材不当带来的技术风险。

（四）市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。

（五）偿付风险

在债券存续期内，如果实施机构的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，实施机构不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

（六）流动性风险

由于债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，实施机构无法保证本期债券能够按照预期上市交易。另外，由于债券市场交易受各种因素影响，实施机构无法保证债券在二级市场有活跃的交易。上述原因可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

（七）经济周期风险

实施机构从事发电输电业务，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来出现经济增长放缓或者衰退，对实施机构的业务会产生不利影响，从而影响实施机构的盈利能力。实施机构所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（八）产业政策风险

实施机构主要经营领域涉及能源行业，此行业的经营发展与产业政策紧密联系，目前都受到国家和地方产业政策的支持。但是，国家和地方产业政策会随着国民经济发展状况的变化而进行不同程

度的调整，宏观调控政策、产业政策的调整可能会影响行业的未来发展，不排除在一定时期内对实施机构的经营环境、经营管理活动和业绩产生不利影响的可能性。

五、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

- 1、本次发行的发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格；本次发行的额度在国务院批准的专项债务限额以内。
- 2、本次发行募集资金将用于募投项目，募投项目投入的资本金比例符合法律规定。
- 3、本次发行对应的募投项目已经取得立项批复。
- 4、项目实施主体符合实施主体的要求。
- 5、为本次发行提供评估咨询服务、法律顾问服务的专业机构均具备相关从业资质。
- 6、本次发行的风险因素包含工程风险、外部协作条件风险、技术风险、社会风险、资金风险、经营风险、市场风险等。

【以下无正文，为签字盖章页】

(本页无正文，为《北京大成（银川）律师事务所关于宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目实施方案之法律意见书》签字盖章页)

北京大成（银川）律师事务所



2025 年 5 月 23 日