

天阳律师事务所
关于
巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施
地方政府专项债券
之
法律意见书

天阳法意书字[2025]第 081 号

专项法律顾问：

T&P 天阳律师事务所

TIANYANGLAWFIRM

中国·新疆维吾尔自治区·乌鲁木齐市

红光山路 888 号绿城写字楼 2A 座 7、12 层

FAX: (86-0991) 3550219 P.C: 830009

二〇二五年八月

释义

在本法律意见书中，除非上下文另有说明，下列词汇具有以下含义：

财政部	指	中华人民共和国财政部
发行人/自治区政府	指	新疆维吾尔自治区人民政府
委托方	指	轮台工业园区管理委员会
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
财库〔2020〕43号	指	《地方政府债券发行管理办法》
《债券信息公开办法》	指	《地方政府债务信息公开办法（试行）》
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》
国发[2014]45号文	指	《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》
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[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[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》
项目	指	巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施
专项债券	指	项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券
《可行性研究报告》	指	《巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施可行性研究报告》
《评价报告》	指	《巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施评价报告》
《法律意见书》	指	《天阳律师事务所关于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施地方政府专项债券之法律意见书》
天阳律师事务所/本所	指	新疆天阳律师事务所及其分所天阳（北京）律师事务所
本所律师	指	本所经办律师
元	指	人民币元

引言

致：轮台工业园区管理委员会

天阳律师事务所接受轮台工业园区管理委员会的委托，担任关于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施收益与融资自求平衡的地方政府专项债券的专项法律顾问，本所指派冉斌律师、张晓红律师作为本次专项法律服务的经办律师。

本所律师根据《中华人民共和国预算法》、《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》、《地方政府债券发行管理办法》、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》、《地方政府专项债务预算管理办法》、《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》、《地方政府债务信息公开办法（试行）》等法律、法规及规范性文件，本着严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对申请专项债券的有关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及经办律师作如下声明：

1、本所及经办律师依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规和政策性文件，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法律意见书。

2、本所及经办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、法规和政策文件发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对项目的合法合规性进行充分的核查验证，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。

3、在为出具本法律意见书而进行的核查过程中，相关部门向本所声明，其已提供了本所认为出具本法律意见书所必需的、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其正本材料或原件是一致和相符的；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。

4、为出具本法律意见书，本所律师分别登陆中国财政部官网、中国人民银行官网、中国债券登记网、中国货币网、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、全国组织机构代码统一信用代码公示查询网、信用中国网、全国法院被执行人信息查询平台等网站，对委托方的相关信息进行了查询，并假设前述的网站查询和信息公示网站所登载的内容为真实、可靠的，没有任何篡改、杜撰或遭受网络攻击。

5、本法律意见书中，本所仅就与专项债券有关的法律问题发表法律意见，而不对有关可行性研究报告、项目方案、评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及可行性研究报告、项目方案、评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告引述，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性和完整性作出任何明示或默示的保证。

6、本法律意见书所有章节应为一个整体，不应单独使用，本所未授权任何单位、个人对本法律意见书做任何解释或说明。本法律意见书仅供委托方为申请专项债券资金之目的使用，未经本所许可，不得用作其他任何目的。

7、本所同意将法律意见书作为本项目必备的法律文件，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

正文

一、项目概况

1、项目名称：巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施

2、项目建设单位（或主管单位）：轮台工业园区管理委员会

3、项目建设地点：轮台县

4、项目建设内容及规模：新建东辰煤矿至仓储基地廊道 12.9km，设计运输规模 3.0Mt/a；新建仓储基地至阳霞发运站廊道 10.8km，设计运输规模 5.0Mt/a；年运输能力 500 万吨。配套建设核心枢纽设施，智能化转运站 1 座、储煤仓 4 座（储量 8000 吨）、地销装车系统（含环保除尘设施）及 110KV 专用变电站、生产消防系统、数字化调度中心、廊道抑尘降噪系统、煤污水循环处理站等配套基础设施。

5、项目总投资 60300 万元，其中：建设工程费用 54356.21 万元，占项目总投资的 90.15%；工程其他费用 3047.13 万元，占项目总投资的 5.05%；基本预备费 2896.66 万元，占项目总投资的 4.8%。

6、资金筹措：本项目建设总投资 60300 万元。该项目资金来源：申请地方政府专项债券 35000 万元，占项目总投资 58.04%，地方财政配套 25300 万元，占项目总投资 41.96%。

7、发展和改革委员会项目立项的批复：已取得轮台县发展和改革委员会《关于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施立项的批复》（轮发改项目〔2025〕60 号）。

二、项目业主

巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施的主管单位为轮台工业园区管理委员会。

轮台工业园区管理委员会现持有《统一社会信用代码证书》，机构名称：轮台工业园区管理委员会；统一社会信用代码：12652800MB1327152X；机构类型：事业单位；机构地址：轮台县红桥石油服务区；负责人：田君。

主要职责包括：拟定园区产业政策、招商引资优惠政策、国民经济社会发展

规划和计划；负责招商引资和项目申报审批工作；负责物价、统计、企业管理、经济运行、科学技术、知识产权保护等工作。组织编制和实施园区总体规划、详细规划及城市设计；负责园区工程建设及基础设施建设管理工作；负责园区环境保护和社会生活噪声污染、建筑施工噪声污染行政处罚工作；负责园区企业在规划、建设、环保方面的审批和证书核发等工作。负责园区文化、教育、卫生、体育、民政、计划生育、劳动和社会保障、公用事业管理、综合执法监察等工作；代行、协办社会服务工作。拟定和实施园区安全生产规章制度、技术标准、工作规划、年度计划和责任目标；负责园区安全生产综合管理和信息发布工作；组织、指导和协调园区安全生产事故应急救援和调查处理工作；协调有关部门专项安全监察监督工作，监督检查园区危险源的监控和重大事故隐患的整改工作；指导、协调和组织园区安全生产教育、企业安全评价和安全咨询等工作。

本所律师认为，轮台工业园区管理委员会系具有机关法人资格的机关，并已获得轮台县人民政府的授权，具备从事煤矿仓储转运设施建设的主体资格。

三、申请专项债券要素

1、债券名称：巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

2、发行人：新疆维吾尔自治区人民政府。

3、发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4、债券期限：15 年期。

5、申请总额：本期申请发行债券 35000 万元。

6、债券用途：全部用于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施。

7、还本付息方式：半年付息，到期一次还本。

四、偿债能力分析

1、项目收益与融资平衡

根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所出具的《巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报

告》，本项目收入来源主要为煤矿运输费。

根据《巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，本次债券存续期内，本项目专项债券本息总投资收益率是 1.15，总债务还本付息保障倍数 1.34，总债务本金保障倍数是 1.99，专项债券本息保障倍数是 1.34，专项债券本金保障倍数是 1.99，本项目无市场化融资。

2、结论

本项目债券还本付息的现金流收入共计 69579.38 万元，完全覆盖本项目拟申请发债额度 35000 万元的本金和利息。本项目偿债备付率为 1.34 倍，项目还本付息保证程度较高，偿债能力较好。

五、法律风险

1、偿付风险

本期债券偿付资金主要来自于煤矿运输费。偿债较有保障，偿付风险低。但本项目收入的实现易受到项目实施进度等多种因素影响，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。

2、税收风险

项目主管单位无法保证在本期债券存续期内，税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将可能导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

3、项目建设和管理过程中的风险

在项目开发建设过程中，存在前期开发、招投标、施工进度、政策变化、管理能力以及资金拨付是否及时到位等风险，影响本期债券偿付能力。

六、本次发行的中介机构及业务资质情况

1、财务服务机构

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所，现持有乌鲁木齐经济技术开发区（乌鲁木齐市头屯河区）市场监督管理局核发的营业执照（统一社会信用

代码：91650100399288922A）及新疆维吾尔自治区财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》（证书序号：5003213）。

经本所律师适当核查，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所具备作为本次发行审计机构的资格。

2、法律服务机构

新疆天阳律师事务所现持有新疆维吾尔自治区司法厅核发的《律师事务所执业许可证》，证号：26501199410379801，统一社会信用代码：31650000457608809C，以及北京市司法局核发的《律师事务所分所执业许可证》，统一社会信用代码：311100008011373306。

本所律师认为，新疆天阳律师事务所具备作为本次发行法律服务的资格。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施地方政府专项债券可实现项目收益与融资自求平衡。

2、轮台工业园区管理委员会为本期债券发行编制的《新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施实施方案》已披露本期债券基本信息。

3、本期债券募集资金将用于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施，符合相关法律规定。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

本法律意见书，以本所经办律师签字并加盖本所公章为有效文本。

（本页无正文，为《天阳律师事务所关于巴州轮台县阳霞煤矿仓储转运设施地方政府专项债券之法律意见书》（天阳法意书字[2025]第 081 号）之签署页）



负责人：王仑



经办律师：冉斌

Handwritten signature of the lawyer, Ran Bin.

经办律师：张晓红

Handwritten signature of the lawyer, Zhang Xiaohong.

2025 年 8 月 29 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31650000457608809C

新疆天阳

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: 新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期: 2023 年10 月10 日

No. 70122924

中华人民共和国司法部监制

执业机构	天阳（北京）律师事务 所	 
执业证类别	专职律师	
执业证号	11101199610943915	
法律职业资格 或律师资格证号	94司律证字第282号	持证人 冉斌
发证机关	北京市司法局 行政审批服务专用章	性 别 男
发证日期	2024年06月04日	身份证号 650103196702272813

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二三年度	考核年度	二〇二四年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案
备案日期	2024年6月-2025年5月	备案日期	2025年6月-2026年5月

执业机构	天阳（北京）律师事务所	  	
执业证类别	派驻律师		
执业证号	11101200311933811		
法律职业资格 或律师资格证号	65200071110055		
发证机关	北京市司法局	持证人	张晓红
发证日期	2025年05月30日	性别	女
		身份证号	610113197006061780

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	二〇二四年度	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关	北京市海淀区司法局 专用章 律师年度考核备案	备案机关	
备案日期	2025年6月-2026年5月	备案日期	