

阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目 专项债券法律意见书

新疆鼎泽凯律师事务所

[2025]新非诉第17号

2025年8月



目 录

第一部分 引言

- 一、 释义
- 二、 律师应声明事项

第二部分 正文

- 一、 项目的基本情况
- 二、 项目资金来源
- 三、 募集资金支出与预期偿债资金来源平衡情况
- 四、 本项目中介服务机构
- 五、 法律风险评估
- 六、 结论意见

阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目

专项债券法律意见书

阿瓦提县工业园区管理委员会：

本所律师依据《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“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〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库【2020】43号）、财政部《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预【2015】225号）、财政部《关于地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）、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》（财预【2017】89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）、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》及现行有效的法律、法规、规范性文件之规定，依据《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城乡规划法》、《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国招标投标法实施条例》。本所作为阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券法律顾问，按照律师勤勉执业要求及本法律意见书出具日以前已经发生过或存在的事实，并基于对法律知识的理解和对有关事实的了解与审查出具本法律意见书。本所及本所律师对法律、政策、市场环境等未来变化导致的任何风险或后果不承担责任。

第一部分 引言

一、释义

在本意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期专项债券/本期债券：指阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券

本意见书：指本所为使用本期政府专项债券出具的《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券法律意见书》

财政部：指国家财政部

本所/指：新疆鼎泽凯律师事务所

本所律师指：孙琦、童晓兵律师

北京鸿税指：北京鸿税会计师事务所(普通合伙)

方案总体评价：

国发【2014】43号：指国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》

财预【2017】50号：指财政部 发展改革委 司法部 人民银行 银监会 证监会《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》

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》

财预【2016】155号：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【2017】89号：指财政部《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》

财预【2018】209号：指财政部《关于印发地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》

财预【2018】34号：指财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》

财库【2019】23号：指财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》

国发【2015】51号：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【2019】26号：指国务院《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》

元：指人民币

二、律师应声明事项

1、本所已经对本所律师认为出具的本法律意见书所需的文件以及信息披露文件进行了审慎审阅。本法律意见书系基于委托人向本所提供的全部文件资料及陈述真实、完整、有效的假设前提出具。如委托人提供的资料或陈述存在虚假、重大遗漏或不实之处，本所不承担由此产生的法律责任。

2、阿瓦提县工业园区管理委员会向本所律师保证和承诺，并提供本所律师为出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料和对有关事实的口头及书面说明；一切足以影响本法律意见书的事实、文件均已经向本所披露，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其所提供资料上的签字或印章均真实、

有效；其所提供的副本材料或复印件与正本或原件完全一致。

3、对本法律意见书至关重要而又无法获得的独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、其他有关单位或有关人士出具或提供的证言或证明文件的复印件出具法律意见。本所律师仅就与本期专项债券使用有关法律问题发表意见，并不涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制（包括但不限于财务会计文件记载形式、偿债能力评估、现金流动性分析）等非本所律师专业事项。对于上述非法律专业事项，无论明示或默示，律师及本所均不承担任何责任。本所律师在本法律意见书中对会计报表、方案总体评价、信用评级和其他专业报告中相关数据及结论的引用，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。对于因第三方专业报告内容失实、存在瑕疵或引用数据产生的专业判断偏差而导致的任何后果，律师及本所均不承担任何责任。

本所律师对涉及财务数据、会计报表等事项的真实性、准确性判断，完全依赖于具备资质的专业审计机构出具的相关意见或报告，本所不对财务数据的真实性承担任何保证或核查责任。

4、本法律意见书仅供本次阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券之目的使用。未经本所律师书面同意，阿瓦提县工业园区管理委员会及其他任何法人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作任何其他目的。如本法律意见书被非法使用、超范围使用或被第三方擅自引用，律师及本所不承担任何责任，并有权追究相关责任。

5、本所律师同意将本法律意见书作为和阿瓦提县工业园区管理

委员会申请专项债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对其承担相应的法律责任。

6、本所律师同意和阿瓦提县工业园区管理委员会部分或全部在募集说明书中自行引用或按国家财政部审查要求引用本法律意见书的内容。引用本法律意见书内容时，应完整、准确，不得断章取义、歪曲、误用或进行误导性节选，且须注明出处，保持本法律意见书的完整性和原意。任何超出上述范围的引用，律师及本所不承担任何责任。

第二部分 正文

一、项目背景

（一）基本情况

1、项目名称：阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目

2、项目地点：阿瓦提县产城融合区。

3、项目建设性质：新建。

4、项目建设期：2025 年 10 月至 2027 年 7 月。

5、项目建设规模及内容：

新建农产品加工车间 40000 平方米 1 栋，标准化生产车间 40000 平方米 1 栋，成品库 20000 平方米 1 栋，研发中心 5000 平方米 1 栋，总面积 105000 平方米，厂区道路 4000 米，供水管网 6000 米，管径为 DN125，排水管网 4000 米，管径为 DN315，及配套附属设施。

6、项目总投资

本工程建设项目总投资为 31250.00 万元；

（1）工程费用：26004.00 万元；

（2）工程建设其它费用：1421.45 万元；

（3）预备费：2196.30 万元；

（4）建设期利息：1600.00 万元；

（5）债券发行费合计 28.25 万元。

（二）项目实施主体

本项目实施主体为阿瓦提县工业园区管理委员会，基本信息如下：

统一社会信用代码：1265292801018558XL

机构名称：阿瓦提县工业园区管理委员会

机构地址：阿瓦提县人民政府办公大楼

基于前述事实，本所律师认为：阿瓦提县工业园区管理委员会系在中华人民共和国依法设立、合法存续的政府机关单位，具备负责本项目政府专项债券工作的主体资格。

（三）项目合法性

截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得了可行性研究报告（代项目建议书）的批复，根据阿瓦提县发展和改革委员会《关于阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目可行性研究报告的批复》（瓦发改批〔2025〕136号），项目总投资31250.00万元。因此，本项目符合国家产业结构政策及地区发展规划，本所律师认为本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家产业政策。

二、项目资金来源

本项目总投资31250.00万元，资金来源为地方财政配套资金+政府专项债，其中地方财政配套资金6250.00万元，占项目总投资的20.00%，申请政府专项债资金25000.00万元（2025年11月申请专项债券8000.00万元，2025年12月申请专项债券17000.00万元），占项目总投资的80.00%。

本期债券资金比例符合国务院办公厅发《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》的规定。

本项目拟发行政府专项债为25000.00万元（2025年11月申请

专项债券 8000.00 万元,2025 年 12 月申请专项债券 17000.00 万元),
发行期限为: 15 年。

三、募集资金支出与预期偿债资金来源平衡情况

根据国务院印发《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发【2014】43 号)规定: 专项债务纳入政府性基金预算管理, 通过对应的政府性基金或专项收入偿还。本期债券偿付资金主要来自农产品加工车间租金收入、标准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入等。

根据阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券发行计划, 本次债券发行金额为 25000.00 万元 (2025 年 11 月申请专项债券 8000.00 万元, 2025 年 12 月申请专项债券 17000.00 万元)。期限 15 年, 债券年利率 3.2%, 每年支付利息 800.00 万元, 第 15 年偿还本息 25800.00 万元。

本债券对应营运收入预计从 2028 年开始, 至 2040 年完成, 根据本项目实施方案, 本项目主要收入来源为农产品加工车间租金收入、标准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入等, 本项目可偿还专项债本息净收益合计 44726.30 万元, 在债券存续期内项目净收益可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。期末项目累计净现金结余 9326.30 万元, 本项目资金稳定性总体上可以得到保证。上述风险提示基于现有材料作出, 实际风险防控应以项目实施

中的动态管理为准。

通过对委托方提供的《可行性研究报告》和《专项债券方案总体评价》中的资金收支数据进行分析测算，阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券的资金覆盖率可达到 1.21 倍。满足资金筹措充足性的要求。详见北京鸿税会计师事务所《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券方案总体评价》。本所律师对会计师事务所测算数据及相关结论的引用，仅为说明之用，并不构成对其真实性、准确性或完整性的任何明示或默示保证。

四、本项目中介服务机构

（一）会计师事务所资质

《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券方案总体评价》系由北京鸿税会计师事务所合伙企业（普通合伙）依法出具。

经本所律师核查，北京鸿税会计师事务所合伙企业（普通合伙）现持有北京市朝阳区市场监督管理局于 2023 年 10 月 27 日核发的统一社会信用代码为 9111010SMACY8YCW4T 的《营业执照》，营业执照经营范围包含：“许可项目：代理记账；注册会计师业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限值类项目的经营活动）”。该公司指派的注册会计师持有《中华人民共和国注册会计师执业资格证》。

本所律师认为：北京鸿税会计师事务所合伙企业（普通合伙）为中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本期专项债券发行提供方

案总体评价的主体资格，两名签字的注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。经本所律师合理核查，未发现该中介机构存在影响其独立性的重大利益冲突，但本所律师不对其实际独立性承担实质性核查责任。

（二）律师事务所资质

《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券法律意见书》系由新疆鼎泽凯律师事务所依法出具。

新疆鼎泽凯律师事务所系经新疆生产建设兵团司法局批准设立的律师事务所，现持有新疆生产建设兵团司法局 2018 年 11 月 19 日核发的统一社会信用代码：31650000776085363C《律师事务所执业许可证》。本所指派律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过新疆生产建设兵团司法局考核备案。

本所律师认为：新疆鼎泽凯律师事务所系经批准依法成立的律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本法律意见书签字律师的资格。

五、法律风险管理评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

1、自然环境和施工条件

风险识别：来源于本地区的气候条件，该地区冬季时间漫长。同等条件下，工期相对较短。

2、来源于业主方管理的风险

风险识别：来源于业主方管理的风险主要是业主方作为项目管理

的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

3、来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要是施工技术不当，管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响。施工方管理不善、发包方、承包方监理方不形成高效的合作机制，建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

4、来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面、设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案不符合实际情况、质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工进度、安排，会导致施工延误，造成承包人工期推迟和经济损失。

5、来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这是市场价格的变化，特别是价格上涨，造成供应商违约，不能按期按量按质完成工程，从而影响整个工程进度。

6、资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延，或是利率变化导

致融资成本升高而形成的。

7、工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境不安全因素和管理问题是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

（二）影响项目收益的风险

1、经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后收入未能达到预测值，将影响项目的整体收益，对债券还本付息产生影响。

2、市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家政策变化等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定的影响，进而影响投资收益的平衡。

3、财务风险

风险识别：如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重。影响项目建设进度，进一步面临财务风险。

（三）影响融资平衡结果风险

1、投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于收

入达到预期的假设，测算结果可能与实际结果存在一定差距。此外，测算可能含有不可避免的人为误差。测算不准确会影响项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

上述风险提示仅为风险揭示，不构成对相关风险实际发生概率及影响程度的确定性判断或承诺。

2、利率波动风险

风险识别：利率波动是指因利率变动，导致附利息资产承担价值波动的风险。在本项目中，融资收益平衡专项债券属于固定的利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时市场利率水平偏高，对其产生不利影响。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本次专项债券发行的主体合格，本项目实施主体阿瓦提县工业园区管理委员会系依法成立的机关单位，依据相关政府文件，具备申请本项目债券资金的主体资格。

（二）根据现有审批文件显示，本项目已经取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。

（三）根据方案总体评价，本项目运营净收益能够满足项目收益和融资平衡的要求，符合财政部《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》（财预【2017】89号）文的相关规定。

（四）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事

务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为：根据方案总体评价，本项目符合截至本法律意见书出具日有效的国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）、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）、财政部 发展改革委 司法部 人民银行 银监会 证监会《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预【2017】50号）、《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）、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》（财预【2017】89号）、财政部《关于印发地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（财预【2018】209号）、财政部《关于做好2018年地方政府债券工作的通知》（财预【2018】34号）、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库【2019】23号）及国务院办公厅发《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》的相关规定。本结论意见的效力以项目实际实施不超出申报材料载明的建设内容、投资规模及运营模式为前提，且以本项目持续符合专项债券申报时点的现行政策及法律法规为基础。若后续政策发生重大调整，或委托方及相关中介机构提供的资料存在虚假、遗漏或不实，相关法律责任不由本所承担。

本法律意见书一式肆份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后即具有法律效力。（以下无正文）

(本页无正文,系新疆鼎泽凯律师事务所关于阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目专项债券法律意见书签章页)



负责人:



经办律师: 董晓兵,

经办律师: 孙洁

2025年8月12日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 31650000776085363C

新疆鼎泽凯
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： 新疆生产建设兵团司法局
发证日期： 2018年 11月 19日

执业机构	新疆鼎泽凯律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16501201911091685		
法律职业资格 或律师资格证号	A20176501030073		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	孙琦
发证日期	2019年05月20日	性别	女
		身份证号	650103199406124721

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	新疆生产建设兵团司法局 专用章	备案机关	新疆生产建设兵团司法局 专用章
备案日期	2024年4月, 下一年度 备案日期2025年4月30日	备案日期	2025年4月, 下一年度 备案日期2026年4月30日

执业机构	新疆鼎泽凯律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16501201210911641		
法律职业资格 或律师资格证号	C20096543220600		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	童晓兵
发证日期	2022年 05月 14日	性别	男
		身份证号	650103196904164714

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	新疆生产建设兵团司法局 专用章	备案机关	新疆生产建设兵团司法局 专用章
备案日期	2024年4月,下一年度 备案日期2025年4月30日	备案日期	2025年4月,下一年度 备案日期2026年4月30日