

河北厚沃律师事务所
关于拜城县乡镇气化建设项目
专项债券之法律意见书

二〇二五年十月



地址：向阳北大街 MOHO 城市首座 A-2008、A-2009、A-2010

电话：0312-3116131

邮编：050299

目 录

第一节 本所律师声明事项	4
第二节 正文	6
一、申请项目基本概况	6
二、发行相关实施主体	7
三、债券的募集资金用途	8
四、项目融资与收益平衡	8
五、相关文件及中介机构业务资质	9
六、法律风险评估	12
七、结论意见	13
第三节 结尾	15

致：拜城县住房和城乡建设局

河北厚沃律师事务所接受委托，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，以下简称“国发[2014]43号文”）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号，以下简称“财库[2015]83号文”）、《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，以下简称“财预[2015]225号文”）、《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，以下简称“财预[2016]155号文”）、《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，以下简称“财预[2017]89号文”）《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，以下简称“财预[2018]209号文”）等法律、法规及规范性文件，并按照律师行业公认的业务标准和要求，指派本所周树森、武林律师就拜城县乡镇气化建设项目专项债券事宜，出具本法律意见书。

第一节 本所律师声明事项

1、本所律师仅依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神发表本法律意见。

2、为出具本法律意见书，本所律师查阅了拜城县住房和城乡建设局提供的相关文件。

3、本所律师出具本法律意见书系依赖于拜城县住房和城乡建设局及其他相关各方向本所律师提供的文件资料，对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件作判断。

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、本所律师同意将本法律意见书作为本项目所必备的法律文件，随同其他材料一同报送，愿意作为公开披露文件，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

第二节 正文

一、申请项目基本概况

(一) 项目名称:拜城县乡镇气化建设项目

(二) 建设地点:拜城县

(三) 项目投向领域:市政设施-供气

(四) 建设周期:1 年, 即 2025 年 10 月-2026 年 9 月

(五) 参与主体:拜城县住房和城乡建设局

(六) 建设规模及建设内容:新建 DN150 材质为无缝钢管的埋地高压燃气管道约 29500 米, DN150 材质为无缝钢管的埋地次高压燃气管道约 11500 米, 15 万 Nm³/d 的 CNG 供应站 2 座, 15 万 Nm³/d 无人值守调压站 3 座, De63-De200 材质为 PE 管的埋地中低压管道约 224960 米, DN15 室内低压热浸镀锌钢管约 145000 米, 50-150Nm³/h 的调压箱 93 台, DN25-DN50 材质为无缝钢管的低压架空管道约 507500 米, 物联网燃气表 14500 套, 家用燃气报警器 14500 套, 家用防爆电磁阀 14500 套, 燃气管道自闭阀 29000 套及配套附属设施。

(七) 投资规模及资金筹措施:本项目总投资21,500.00万元。其资金来源为申请专项债券资金17,000.00万元(本次申请债券金额10,000.00万元), 地方财政配套资金4,500.00万元。

(八) 立项和建设的相关批复文件

拜城县发展和改革委员会出具的《关于拜城县乡镇气化建

设项目可行性研究报告的批复》（拜发改批〔2025〕233号）。

二、发行相关实施主体

（一）单位名称：拜城县住房和城乡建设局，社会统一信用代码：11652926010567684C，负责人：彭莉，机构地址：新疆维吾尔自治区阿克苏地区拜城县解放路9号农林大厦4楼，登记机关：拜城县事业单位登记管理局。

（二）职能：承担规范住房和城乡建设管理秩序的责任，拟订市住房和城乡建设行业发展战略和中长期规划，提出住房和城乡建设重大问题的政策建议及房地产业发展规划，制订市住房和城乡建设规范性文件，促进市区经济快速发展，负责和田市的规划开发建设管理

（三）主要职责：①充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评价；②配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；③严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；④监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；⑤配合做好项目投入债券资金所对应形成的资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自

将项目资产进行转移和划转企业；⑥合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；⑦配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

本所律师认为：根据《预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举债的方式筹措。根据财预[2016]155号文第四条规定“专项债券收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级财政)确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府”，本项目专项债券发行主体为新疆维吾尔自治区地方政府，符合财预[2016]155号文规定。上述参与主体单位均依法设立，主体适格。

三、债券的募集资金用途

本项目属于市政设施-供气项目，项目实施后将会增加新的就业机会，有利地加快当地相关产业的发展，由此会增加新的就业机会和就业人数，经济效益明显。

四、项目融资与收益平衡

根据财政部发布的《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）要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目资金平衡情况

本项目资金筹措总额 21,500.00 万元，其中：申请专项债券资金 17,000.00 万元（本次申请债券金额 10,000.00 万元），项目资本金 4,500.00 万元，项目建设期的时间具体为 1 年，即 2025 年 10 月-2026 年 9 月，建设期间项目资金不存在资金缺口情况。

（二）资金稳定性

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券管理要求，并根据我们对当前国内的融资环境、经济形势及环保政策（法规）的分析，我们认为：拜城县乡镇气化建设项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，项目经营收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足还本的要求。

拜城县住房和城乡建设局出具的《拜城县乡镇气化建设项目的实施方案》得出结论：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拜城县乡镇气化建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

五、相关文件及中介机构业务资质

（一）《关于拜城县乡镇气化建设项目可行性研究报告的批复》（拜发改批〔2025〕233号）。

（二）《拜城县乡镇气化建设项目专项债券方案总体评价报告》及中介机构

编制单位：北京鉴审会计师事务所（普通合伙），法定代表人：张景辉，地址：北京市海淀区半壁店甲1号院5号楼2层2750室，企业存续状态：存续，登记机关：北京市海淀区市场监督管理局，经营范围：许可项目：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）一般项目：税务服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

综上，本所律师认为，北京鉴审会计师事务所（普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的项目管理咨询服务公司，与拜城县住房和城乡建设局不存在关联关系，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，符合债券发行对中介机构资质的要求的相关规定。

（三）《拜城县乡镇气化建设项目的可行性研究报告》及中介机构

编制单位：甘肃省建筑设计研究院有限公司，法定代表人：米宏图，地址：兰州市城关区静宁路81号，企业存续状态：存续，登记机关：甘肃省市场监督管理局，经营范围：许可项目：人防工程设计；建筑智能化系统设计；地质灾害治理工程设计；文物保护工程设计；建设工程设计；地质灾害治理工程勘察；建设工

程勘察；住宅室内装饰装修；国土空间规划编制；建筑劳务分包；特种设备设计；文件、资料等其他印刷品印刷；测绘服务；室内环境检测；建设工程质量检测；建设工程施工；检验检测服务；雷电防护装置检测；建设工程监理；安全评价业务；地质灾害危险性评估（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：工业工程设计服务；普通机械设备安装服务；工程管理服务；图文设计制作；咨询策划服务；节能管理服务；进出口代理；物业管理；项目策划与公关服务；工程造价咨询业务；建筑材料销售；平面设计；规划设计管理；停车场服务；公路水运工程试验检测服务；住房租赁；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；数字技术服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；信息系统集成服务；网络技术服务；地质勘查技术服务；社会稳定风险评估；机械设备租赁（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）

综上，本所律师认为，甘肃省建筑设计研究院有限公司系经批准依法设立且合法存续的项目管理咨询服务公司，与拜城县住房和城乡建设局不存在关联关系，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，符合债券发行对中介机构资质的要求的相关规定。

（四）《法律意见书》及律师事务所资质

本所接受委托依据委托方提供的相关文件对本期债券对应

项目的有关情况分析并出具法律意见书。

本所现持有河北省司法厅核发的1300001292003119000009号《律师事务所执业许可证》。本法律意见的签字律师持有合法有效的《律师执业证》。

综上，本所及经办签字律师具备为本期发行提供法律服务的资质，与拜城县住房和城乡建设局均不存在关联关系，符合债券发行对中介机构资质的要求的相关规定。

六、法律风险评估

1、施工工期风险：在工程实施过程中，工程材料、人工费涨价的可能性较大。

2、政策风险：政策风险是指由于政策的潜在变化给生产产业中经营者带来各种不同形式的经济损失。由于政策的变化而带来的风险将产业产生重大的影响。所以，应该密切关注产业政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。此项目符合国家及自治区相关政策法规，因此政策风险因素可忽略不计。

3、经济风险：经济风险因国民经济状况变化因素主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定因素。包括：市场供求风险、财务风险、融资风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

4、社会风险：社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化产业的影响，从而给从事施工的工作人员带来损失的可能性。应加强对社会风险的监测和相应预案的准备。项目的社会

风险因素主要有城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、政策干预风险、治安风险。

5、内部决策和管理风险：内部决策和管理风险是指由于公司策划失误、决策失误或经营管理不善导致预期的收入水平不能够实现。应加强对人员的管理。包括投资方式、地点、类型风险选择、人、财、物组织管理风险等。

6、资金风险

建设方资金风险不大。施工方对于市场人工及机械价格变化情况应及时了解，关注度不够会对项目的实施造成一定的影响。

7、续债券置换不畅风险

根据财预[2016]155号文第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于项目经营收入回款较慢，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本项目实施主体是依法设立的行政机关，具备项目实施主体资格。

（二）为拜城县乡镇气化建设项目政府专项债券提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业或执业资质。

（三）本项目已取得了前期相关批复文件，本期专项债券涉及项目工程建设相关的批准需按相关政策要求及时办理其他必要的相关审批手续。

（四）根据《实施方案》本次专项债券项目的资本金比例符合《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）及《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）的要求。

（五）根据《财务评价报告》测算，本项目收益能够覆盖债券本息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预〔2017〕89号文的相关规定。综上所述，本所律师认为拜城县乡镇气化建设项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券发行计划不存在现行法律障碍。

综上所述，本所律师认为拜城县乡镇气化建设项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券发行计划不存在现行法律障碍。

第三节 结尾

本法律意见书由河北厚沃律师事务所出具,经办律师为周树森、武林律师,经本所经办律师签字并加盖本所公章后方生效。

本法律意见书正本一式三份,无副本,其中拜城县住房和城乡建设局二份,本所留一份。

河北厚沃律师事务所

承办律师:

二〇二五年十月二十五日



律师事务所执业许可证



统一社会信用代码：31130000MD0231439F

河北厚沃
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：

2020 年 03 月 20 日



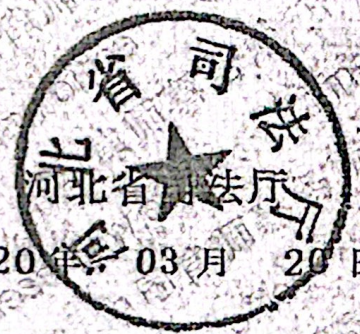
律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)

统一社会信用代码:31130000MD0231439F

河北厚沃 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: 2020年03月20日



律师事务所登记事项 (一)

名 称	河北厚沃律师事务所
住 所	河北省保定市向阳北大街 MOHO城市首座A-2008、A- 2009、A-2010
负 责 人	田向雷
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	保定市司法局
批准文号	第1300001292003119000009 号
批准日期	2020年03月16日



律师事务所登记事项 (二)

田向雷, 张娜, 刘潇斌
合 伙 人

执业机构 河北厚扶律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 J1306202210459082

法律职业资格
或律师资格证号 A20201306312791

发证机关

发证日期

2025 年 06 月 13 日



持证人 周树立

性别 男

身份证号 130631198911170215

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省保定市司法局 专用章
备案日期	2025年5月-2026年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构	河北厚成律师事务所	 
执业证类别	专职律师	
执业证号	11306202410810840	
法律职业资格证书	A2023130681614	
发证机关	河北省司法厅	持证人
发证日期	2024年09月11日	性别
		身份证号
		130684198909030451

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2024年度	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	河北省司法厅 专用章	备案机关	
备案日期	2025年5月-2026年5月	备案日期	