

伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目

专项债券

法律 意 见 书

新疆领泽律师事务所

二〇二五年七月



目 录

第一部分 引 言	1
一、出具本法律意见书的相关依据	1
二、本所律师重要声明	2
第二部分 正 文	3
一、本期债券项目的实施单位基本情况	3
二、本期债券项目的基本情况 & 取得的批复文件	3
（一）项目基本情况	6
（二）本期专项债券的发行信息	8
（三）募集资金的用途	8
（四）项目已取得的批复文件	8
三、项目预期收益与融资平衡安排	9
四、本期债券发行的中介服务机构	10
（一）专项财务审计机构	10
（二）专项法律服务机构	10
五、本期债券的偿债风险提示	11
（一）流动性风险	11
（二）利率波动风险	11
（三）债券偿付风险	11
（四）税务风险	12
（五）项目实施风险	12
第三部分 总体结论性意见	12

伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目 专项债券法律意见书

致：伊宁市水利局

第一部分 引言

一、出具本法律意见书的相关依据

新疆领泽律师事务所（简称“本所”）依法接受伊宁市水利局的委托，为贵单位发行伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目专项债券（简称“本期债券”）中涉及的相关法律问题，出具本法律意见书。

本所律师根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115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，就本期债券发行中涉及的相关法律事宜，出具本法律意见书。

二、本所律师重要声明

本所律师根据本法律意见书出具日之前存在的事实和中国现行法律法规以及规范性文件之规定发表法律意见，本所律师针对某些事项之法律评述或结论，是以该等事项发生之时所应适用的法律法规以及规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认，本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行项目进行了必要的调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

本所及本所律师同意将本法律意见书作为本次发行的必备文件之一，随同其他材料一并报送并同意作为本次发行的信息披露文件对外公开披露。

本所律师不具备对有关会计、审计等专业事项进行核查和评价的能力和专业资质，因此本法律意见书中对审计机构有关数据、内容、结论的必要引述，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。

本所律师同意发行人在发行文件中自行部分或全部引用法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本法律意见书仅作为申请本次发行专项债券之目的使用，不得作为任何其他目的。

综上，本所律师根据相关法律法规的规定，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具如下法律意见。

第二部分 正文

一、本期债券项目的实施单位基本情况

根据《伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目实施方案》（简称《实施方案》），伊宁市水利局是本期债券项目的实施单位，根据其提供的《统一社会信用代码证书》，并经本所律师通过全国组织机构代码数据服务中心核查，其基本情况如下：

1	单位名称	伊宁市水利局
2	统一社会信用代码	11654101010336464K
3	赋码机构	中共伊宁市委委员会机构编制委员会办公室
4	机构性质	机关单位法人
5	单位地址	伊宁市新华西路 665 号
6	负责人	刘志明

本所律师通过政府相关网站查询了伊宁市水利局的相关信息，其主管单位为伊宁市人民政府，其工作职责范围为：

（一）负责保障水资源的合理开发利用。贯彻执行国家法律法规和规章，在全市经济社会发展总体规划的框架内拟订水利战略规划，编制全市水资源规划、河湖流域综合规划、防洪规划等重大水利规划。编制全市水域及其岸线利用、水库等专业规划。对有关国民经济、国土空间规划中涉水内容提出意见建议，组织开展重大建设项目的水资源、防洪、水土保持论证评价工作。

（二）按规定制定水利工程建设有关制度并组织实施。负责提出水利固定资产投资规模、方向、具体安排建议并组织实施，按规定权限审批、核准规划内和年度计划规模内水利固定资产投资项目，提出水利资金安排建议并负责项目实施的监督管理。

（三）负责生活、生产经营和生态环境用水的科学配置和保障。组织实施最严格水资源管理制度，实施水资源的统一监督管理，拟订全市水中长期供求规划、水量分配和调度方案并监督实施。组织实施取水许可、水资源论证和防洪论证制度，负责开展水资源有偿使用工作。负责节约用水工作，负责水利行业供水和乡镇供水工作，编报水资源信息。

（四）负责水资源保护工作。组织编制并实施水资源保护规划。负责饮用水水源保护有关工作，负责地下水开发利用和地下水资源管理保护。组织实施地下水超采区综合治理。

（五）负责节约用水工作。负责节约用水的统一管理和监督工作，拟订节约用水规范性文件，组织编制节约用水规划并监督实施。负责用水总量控制的监督和管理的工作，承担和推动节水型社会建设工作。

（六）承担河（湖）长制工作。负责水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用。负责水利设施网络建设。负责河流湖泊及河口的治理、开发和保护。负责河湖生态保护与修复、河湖生态流量水量管理以及河湖水系连通工作。

（七）负责水利设施的管理与保护。组织编制水利工程运行调度规程，承担水库、泵站、堤防、水闸、水电站等水利工程运行管理与确权划界。按规定负责水能资源开发工作。负责水利工程的运行管理。

（八）负责水土保持工作。拟订水土保持规划并监督实施，组织水土流失的综合防治、监测预报并定期公告。负责建设项目水土保持监督管理工作，负责重点水土保持建设项目的实施。

（九）承担水库移民管理相关职责，按职责开展全市新建、扩建、除险加固水利水电工程征地补偿和移民安置工作，负责监督水利工程移民后期扶持政策的实施。

（十）负责城市水系工作。负责伊宁市城市水系规划编制，负责渠系改造、新建的项目实施，负责对渠系产生影响的建设项目相关临时排水及改建审批工作。承担日常渠道巡查及水量调配，负责与喀管处及北岸干渠管理机构对接，协调好人民渠、北岸干渠向城市水系补水相关工作。负责城市水系应急清淤维修，负责督促各乡镇（街道）按照属地管理的原则对辖区内渠系进行清理。负责城市水系沉砂池的清淤及日常维护维修工作。

（十一）负责农村水利工作。组织开展大中型灌排工程建设与改造。负责农村饮水安全工程建设管理工作，负责乡镇供水、农村河道疏浚整治等工程建设与管理工作，负责节水灌溉有关工作。负责农村水利改革创新和社会化服务体系建设。负责农村水能资源开发、小水电改造和水电农村电气化工作。

（十二）负责水利行政执法监督工作，负责水政监察、水行政执法及监督工作。负责组织查处全市重大涉水违法事件，协调和仲裁跨乡镇（街道、开发区）水事纠纷。负责全市河湖采砂的统一管理和监督检查。

（十三）负责落实综合防灾减灾规划相关要求，组织编制伊宁市洪水干旱灾害防治规划并组织实施。承担水情旱情监测预警工作。组织编制重要河流湖泊和重要水工程的防御洪水抗御旱灾调度及应急水量调度方案，按程序报批并组织实施。承担防御洪水应急抢险的技术支撑工作。

（十四）负责水利行业安全生产工作。承担水库、水电站大坝及农村水电站的安全监督管理。负责水利工程建设项目的安全监督管理。

（十五）开展水利科技和水利信息化工作。组织开展水利行业质量监督工作，开发水利科学技术推广，监督全市水利行业技术标准和规程规范的实施，承担水利统计工作。负责水利信息化和水利行业对外技术合作与交流工作。承担本行业智慧水利建设应用及数据采集推送管理等工作。

（十六）完成市委、市人民政府交办的其他任务。

二、本期债券项目的基本情况及取得的批复文件

（一）项目基本情况

1.项目名称：伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目。

2.实施单位：伊宁市水利局。

3.项目建设地点：伊宁市。

4.项目建设期：2025年至2026年。

5.项目建设内容及规模:

本项目建设地点位于伊宁市。主要建设内容是:

于北山坡建设扬水总管路3条。三条管线取水点分别为干沟村取水口、巴彦岱取水口(人民渠)、陶瓷厂取水口,新建管线长43.72km,新建泵站11座。

(1)干沟村线为3级泵站,1级、2级、3级泵站管路为一沟双管,管路单线长度8.311km,管道采用涂塑钢管焊接,管径DN700-DN800。管道总长16.622km。新建建筑附属泵房4座。

(2)巴彦岱线为3级泵站(2级泵站和线路均为已建),1级、3级泵站管路为一沟单管,管路单线长度4.931km,管道采用涂塑钢管焊接,管径DN700。管道总长4.931km。新建建筑附属泵房3座,已建1座。

(3)陶瓷厂线为4级泵站,1级、2级、3级、4级泵站管路为一沟双管,3-1支线为一沟单管,管路单线长度11.51km,管道采用涂塑钢管焊接,管径DN450-DN800。管道总长22.167km。新建建筑附属泵房6座。

(4)敞口式水池19座(含巴彦岱已建和2座水池)

(5)镇墩267座,自动进排气阀井56座,闸阀井14座,排水井15座,跨北岸干渠钢桥1座。

(6)电力设施及自动化控制。

6.本项目总投资情况:本项目总投资估算为25,000万元,拟通过地方政府专项债券资金及地方配套资金的方式完成项目资金筹措。

（二）本期专项债券的发行信息

根据《实施方案》，本期专项债券的发行信息如下：

1	发行金额	2025 年计划申请发行政府专项债券 19,000.00 万元，分两期发行，第一期发行 10,000 万元，第二期发行 9,000 万元；2026 年计划申请发行政府专项债券 1,000.00 万元。
2	发行期限	20 年
3	发行利率	年利率 3.2%
4	还本付息	每半年付息，到期后一次性偿还本金

本项目估算总投资 25,000 万元。其中：建筑工程投资 4430.79 万元；机电设备及安装工程投资 10031.55 万元；金属结构设备及安装工程投资 76.25 万元；临时工程投资 261.02 万元；独立费用投资 1286.94 万元；基本预备费 1286.92 万元；水土保持工程投资 304.21 万元；环境保护工程投资 173.73 万元；电力工程 2445 万元；自动化控制系统 3743.59 万元；建设期融资利息 960.00 万元。

（三）募集资金的用途

根据《实施方案》及本所律师适当核查，本期债券资金将用于伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目。

（四）项目已取得的批复文件

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，伊犁州

伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目已取得下列批复文件：

2025年8月1日，伊宁市发展和改革委员会核发《关于伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（伊市发改字〔2025〕321号），同意实施伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目，确定了建设地点、主要建设内容及规模、项目总投资及资金筹措、项目实施单位以及建设时限等。

2025年8月4日，伊犁州水利局下发《关于伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目的审查意见》，载明该项目内容符合城市建设要求，同意实施项目。

2025年8月1日，本项目经伊宁市城建投资（集团）有限公司审核出具了无需办理环境影响评价手续的说明。

本所律师认为：本期债券项目募集资金将用于伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目，该项目符合产业政策及地区发展规划，且已取得相关职能部门的批复文件。

三、项目预期收益与融资平衡安排

2025年7月25日，新疆中翰千寻会计师事务所（普通合伙）出具伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目专项债券方案总体评价报告》（千寻所咨字〔2025〕83号），该报告认为：本债券项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成本项目的资金筹措事宜，本项目的固定收入可以为本项目提供充足、稳定的现金流，本债券项目的本息保障倍数为1.60，项目预期收益可以覆盖债券本息，可以满足本

债券发行还本付息的要求。

本所律师认为：本期债券项目具有充足、稳定的预期偿债资金来源，项目收益在债券存续期内可以满足债券还本付息的要求。

四、本期债券发行的中介服务机构

（一）专项财务审计机构

1	单位名称	新疆中翰千寻会计师事务所 (普通合伙)
2	统一社会信用代码	91654002333117928L
3	登记管理部门	新疆伊犁州伊宁市经济合作区建材路1号中国西部国际建材城D1号楼803室
4	营业执照日期	2022年7月6日
5	执业证书	《会计师事务所执业证书》
6	执业证书核发单位	新疆维吾尔自治区财政厅
7	执业证书编号	65010112
8	执业证书核发日期	2023年3月13日

本所律师认为：新疆中翰千寻会计师事务所(普通合伙)系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，与本债券项目的实施单位不存在关联关系，符合债券发行对中介机构资质的相关要求。

（二）专项法律服务机构

1	单位名称	新疆领泽律师事务所
2	统一社会信用代码	31650000MD0258826P

3	执业证书	《律师事务所执业许可证》
5	律师事务所类型	合伙制律师事务所
6	执业证书核发单位	新疆生产建设兵团司法局
8	执业证书核发日期	2022 年 4 月 26 日

本所律师认为：本所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，与本债券项目的实施单位不存在关联关系，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质。

五、本期债券的偿债风险提示

（一）流动性风险

本期债券发行后可在市场交易流通，本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（二）利率波动风险

受国际经济环境、国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（三）债券偿付风险

本期债券偿付资金主要来自于专项收入，偿债较有保障，偿付风险较低。但专项收入的实现易受到项目实施进度、市

场需求等多种因素影响，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。

（四）税务风险

在本期债券存续期内，国家相关税收优惠政策可能发生变化。在本期债券存续期内，若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（五）项目实施风险

本项目在实施过程中，存在自然环境、施工条件方面发生变化的风险；来源于施工方、设计方、供应方的风险；发生工程事故等各项风险，一定程度上可能影响项目实施进度。

第三部分 总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1.伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目已经取得了相关政府批准手续；具有专业服务机构测算的项目收益与融资自求平衡；为本项目提供服务的法律服务机构、财务审计机构均具备相应的从业资质。

2.伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目符合政府专项债券发行的条件，具有稳定的预期偿债资金来源，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，可实现项目收益和融资自求平衡。

本法律意见书正本一式肆份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)

(本页系新疆领泽律师事务所关于伊犁州伊宁市北岸干渠-北山坡扬水工程建设项目专项债券法律意见书的签章页)

经办律师(签字): 贾雪婷

陈意



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31650000MD0258826P

新疆领泽

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:

2022年 04月 26日

No. 70067300

中华人民共和国司法部监制

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副本)

31650000MD0258826P

统一社会信用代码：
新疆领泽

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。

新疆生产建设兵团司法局

发证机关： 2022 04 27
发证日期： 年 月 日

律师事务所登记事项 (一)

名 称	新疆领泽律师事务所
住 所	新疆维吾尔自治区自治区直辖县级行政区划克达拉市新盟可克达拉市北固山西路1111号游客服务中心B座3楼306室
负 责 人	刘丹
组织形式	普通合伙
设立资产	30万元
主管机关	可克达拉市司法局
批准文号	兵司许决(2022)52号
批准日期	2022年04月22日

律师事务所登记事项 (二)

合 伙 人	刘丹, 马彩霞, 米娜古丽·阿勒玛斯别克
-------	----------------------

执业机构	新疆领泽律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16590202211567771		
法律职业资格 或律师资格证号	A 20206540231102		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	贾雪婷
发证日期	2022 年 12 月 30 日	性别	女
		身份证号	654123199706115789

执业机构	新疆领泽律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16590202411816616		
法律职业资格 或律师资格证号	A 20225109214452		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	陈意
发证日期	2024 年 09 月 11 日	性别	女
		身份证号	510921199901150420