

北京盈科（乌鲁木齐）律师事务所
关于阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目专项债
券之法律意见书

二〇二五年八月

地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市水磨沟区红光山路 2588 号绿地中心领海大厦 9 楼

电话：0991-4651099 传真：0991-4686070 邮编：830000

目 录

第一节 声明事项.....4

第二节 正文.....5

 一、申请项目基本概况.....5

 二、发行相关实施主体.....6

 三、债券的募集资金用途.....9

 四、项目融资与收益平衡.....11

 五、相关文件及中介机构业务资质.....12

 六、法律风险评估.....13

 七、结论意见.....14

第三节 结尾.....15

致：阿克苏市住房和城乡建设局

北京盈科（乌鲁木齐）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《〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号，以下简称“财库〔2020〕43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，指派本所陈全民律师、刘新亚律师就阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目专项债券事宜，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，本所律师查阅了阿克苏市住房和城乡建设局提供的相关文件。

3、在为出具本法律意见书而进行的核查过程中，相关部门已向本所提供了为出具本法律意见书所必须的真实、准确、完整的全部文件资料或口头陈述和说明，不存在任何可能导致本法律意见书失实或产生误导的虚假记载、重大遗漏和误导性陈述，所有复印件与原件是一致和相符的；所提供的文件签字与盖章均是真实有效的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序；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，本所律师分别登录中国财政部官网、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、准确性和完整性做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：阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目

（二）建设地点：阿克苏市

（三）建设性质：改造

（四）建设期限：2025年10月-2027年12月(26个月)

（五）建设单位：阿克苏市住房和城乡建设局

（六）建设规模及建设内容：改造城区锦绣路、王三街、人民路、幸福南路、水韵路、健康路、北京西路、南一环路等路段

DN200-DN900老旧供热管网2*18230米，改造电力公司换热站、东方花园换热站等DN150-DN350热力支线2*8530米，管材采用高密度聚乙烯聚氨酯泡沫塑料直埋保温管；配套阀门104个、补偿器174个、检查井52个等附属设施。更换上东国际、地区人民医院等小区管径DN150-DN1000全通径焊接球阀76个，老旧管网直埋免维护套筒补偿器80个。

（七）投资规模及资金筹措施：项目预算资金16,000.00万元，其中，地方配套资金4,000.00万元，资金来源为申请地方专项债券12,000.00万元，。

（八）立项和建设的相关批复文件

1.《关于阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（阿市发改审批〔2025〕120号）。

2. 批复时间：2025年8月19日

3. 批复主体：阿克苏市发展和改革委员会

4. 项目法人：阿克苏市住房和城乡建设局

二、发行相关实施主体

（一）单位名称：阿克苏市住房和城乡建设局，社会统一信用代码：116529015893182219，机构地址：阿克苏市北京东路2号，登记机关：中共阿克苏市委员会机构编制委员会。

（二）职能：

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

与收益平衡评估；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；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；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；配合做好债券对应项目形成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；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；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组成部门，符合财预〔2016〕155号文规定。上述建设单位依法设立，主体适格。

三、 债券的募集资金用途

本项目募集的债券资金全部用于阿克苏市城区供热管网更新改造工程。

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

申请发行债券 12,000.00 万元，年限为 10 年，项目计算期采用按每年支付利息，到期后一次偿还本金的方式。项目预期收益可以覆盖债券本息。

（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：阿克苏市城区供热管网更新改造工程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。

阿克苏市住房和城乡建设局出具的《阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目实施方案》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阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目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资质

（一）阿克苏市发展和改革委员会《关于阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（阿市发改审批〔2025〕120号）。

（二）《阿克苏市城区供热管网更新改造工程项目可行性研究报告》及中介机构

编制单位：中国市政工程西北设计研究院有限公司，企业类型： 有限责任公司（中外合资）， 社会统一信用代码：916200002243468875， 企业状态： 存续， 法定代表人： 史春海， 地址： 甘肃省兰州市定西路459号， 登记机关： 甘肃省市场监督管理局。经营范围： 许可项目： 建设工程设计； 人防工程设计； 建设工程勘察； 国土空间规划编制； 建设工程监理； 建设工程质量检测； 建设工程施工（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： 工程管理服务； 工程造价咨询业务； 规划设计管理； 工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）； 环保咨询服务； 市政设施管理； 水环境污染防治服务； 水污染治理； 土壤污染治理与修复服务； 对外承包工程； 工程和技术研究和试验发展（除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用，中国稀有和特有的珍贵优良品种）； 技术服务、技

术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；新兴能源技术研发；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；节能管理服务；消防技术服务（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）。

综上，本所律师认为：中国市政工程西北设计研究院有限公司经批准依法设立且合法存续的咨询机构，与阿克苏市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）专项债券方案总体评价报告及中介机构

编制单位：中审国际会计师事务所华西分公司，企业类型：有限责任公司分公司（自然人投资或控股），社会统一信用代码：91510100725397674N，法定代表人：雷春平，地址：成都市金牛区西安北路28号中川大厦5层，企业状态：存续（在营、开业、在册），登记机关：金牛区市场监督管理局，经营范围：审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关的报告；承办会计咨询、会计服务业务；资产评估。（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）。

综上，本所律师认为：中审国际会计师事务所华西分公司系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，与阿克苏市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》及中介机构

本所受聘作为本期债券发行的专项法律顾问，就本期债券的发行事宜出具法律意见。本所现持有新疆维吾尔自治区司法厅核发的26501201511608441号《律师事务所分所执业许可证》。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，与阿克苏市住房和城乡建设局不存在关联关系，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生的影响，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、持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一级政府组成部门，具备项目实施主体资格。

（二）本项目已经取得部分批复文件，其他审批手续尚待实施单位申请办理。

（三）在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提实现的情况下，本项目预期收入能够合理偿还本项目债券的本金和利

息，实现项目收益和融资的自求平衡。

（四）为本项目提供服务的可行性研究报告（代项目建议书）、法律意见书、专项债券方案总体评价报告均具备相应的从业资质。

综上所述，本所律师认为阿克苏市城区供热管网更新改造工程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

本法律意见书由北京盈科（乌鲁木齐）律师事务所出具，经办律师为陈全民、刘新亚律师，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，其中阿克苏市住房和城乡建设局二份，本所留一份。

北京盈科（乌鲁木齐）律师事务所

承办律师：陈全民

承办律师：刘新亚

二〇二五年八月二十日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：316500000333085081Y

北京盈科（乌鲁木齐）

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。

此件仅限于
使用(复印无效)
日期

发证机关：新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期：2019 年08 月21 日

No. 8026346

中华人民共和国司法部监制

执业机构

北京盈科（乌鲁木齐）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

16501201910077338

法律职业资格
或律师资格证号

A20086502020662

发证机关

新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期

2022年04月19日

二维码

持证人

陈全民

性别

男

身份证号

65240219710501453X

扫描全能王 创建

律师年度考核备案

考核年度	2024年4月24日至 2025年5月31日
考核结果	称职
备案机关	乌鲁木齐市司法局 专用章
备案日期	律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

扫描全能王 创建

执业机构

北京盈科（乌鲁木齐）
律师事务所

执业证类别

专职律师

执业证号

16501201910119399

法律职业资格
或律师资格证号

A20176501080142

发证机关

新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期

2023年05月05日





持证人

刘新亚

性别

男

身份证号

652322198906014518

律师年度考核备案

考核年度	2023年5月12日至 2024年5月31日止
考核结果	称职
备案机关	乌鲁木齐市司法局 专用章
备案日期	2024年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2024年5月11日至 2025年5月31日止
考核结果	称职
备案机关	乌鲁木齐市司法局 专用章
备案日期	2024年度考核备案