

新疆道合律师事务所

关于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项  
债券

法

律

意

见

书

二〇二五年十一月



目录 ..... 4

一、项目概况 ..... 6

二、项目实施主体及发行人 ..... 7

三、债券发行要素 ..... 8

四、项目融资平衡方案 ..... 9

五、中介服务机构 ..... 11

    （一）中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所 ..... 11

    （二）新疆道合律师事务所 ..... 12

六、结论意见 ..... 12

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本所	指	 新疆道合律师事务所
项目实施主体	指	伊吾县住房和城乡建设局
本债券	指	发行额为 2000.00 万元，关于哈密市伊吾县县城供水 厂建设项目专项债券
本法律意见书	指	本所为发行本期专项债券出具 《关于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债券之 法律意见书》

**新疆道合律师事务所**  
**关于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债**  
**券之法律意见书**

(2025)新道律(意)字第 21 号

致：伊吾县住房和城乡建设局

根据《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”)、《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”)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155 号,以下简称“财预[2016]155 号文”)、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》(财预[2018]34 号,以下简称“财预[2018]34 号文”)等法律、法规及规范性文件的有关规定,新疆道合律师事务所(以下简称“本所”)作为关于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债券之法律意见书(以下简称“本期债券”)的特聘专项法律顾问,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,就本期债券发行事宜,出具本法律意见书。

本所律师依据目前发行人已发生的或存在的事实和我国现行法律、法规和财政部的有关规范性文件发表法律意见。对于本法律意见书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、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。在本法律意见书中，本所律师仅就与发行人本期债券发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见。本所律师在法律意见书中对有关会计报表、审计报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对发行人的行为以及本期债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，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。

本法律意见书仅供发行人本期债券发行之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所律师同意发行人部分或全部在本期债券信息披露文件中自行引用或按中国证券业协会备案要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

## 一、项目概况

(一) 项目名称：哈密市伊吾县县城供水厂建设项目。

(二) 项目性质：新建项目。

(三) 主管部门：伊吾县住房和城乡建设局。

(四) 建设地点：哈密市伊吾县。

(五) 建设内容：新建水厂 1 座占地 120 亩，新建水源地供水取水口占地 8 亩；设计供水能力为 15000 m<sup>3</sup>/d，年供水能力 450 万 m<sup>3</sup>；新铺设供水管道 25km，配套相关设施用房、设备及自动化智能控制系统等。资金来源为地方专项债及县财政配套资金。

(六) 项目总投资：本项目总投资 15000.00 万元，其中：2025 年申请政府债券资金为 4000.00 万元，已经发行 2000.00 万元、本次申请发行 2000.00 万元；2025 年申请县财政配套资金 1000.00 万元，2026 年申请县财政配套资金 10000.00 万元。其中：工程建设费 11915.90 万元，占项目总投资的 79.44%；工程建设其他费用 1447.67 万元，占项目总投资的 9.65%；基本预备费 1375.90 万元，占项目总投资的 9.17%，建设期利息 260.53 万元，占项目总投资的 1.74%。项目预计 2027 年 3 月完成建设。

(七) 资金来源主要为：本项目拟投入资金总额 15000.00 万元，其中：本项目总投资为 15000.00 万元，其

中：2025 年申请政府债券资金为 4000.00 万元，占总投资的 26.67%，已经发行 2000.00 万元、本次申请发行 2000.00 万元，2025 年申请县财政配套资金 1000.00 万元，占总投资的 6.67%，2026 年申请县财政配套资金 10000.00 万元，占总投资的 66.67%。

（八）资金筹措：2025 年申请政府专项债券资金为 4000.00 万元，已经发行 2000.00 万元、本次申请发行 2000.00 万元；2025 年申请县财政配套资金 1000.00 万元，2026 年申请县财政配套资金 10000.00 万元。债券利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 3.2% 执行，债券的发行期限为 10 年。

## 二、项目实施主体及发行人

### （一）项目实施主体

哈密市伊吾县县城供水厂建设项目的实施主体为伊吾县住房和城乡建设局。

本所律师认为，伊吾县住房和城乡建设局系政府机关，且根据其工作职能，可以承担下列主要职责：配合做好专项债券项目专项债券实施方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作；负责在依法依规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量；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；负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；配合做好专项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；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。

## （二）项目发行人

根据《中华人民共和国预算法》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，通过发行地方政府举债的方式筹措。根据《地方政府专项债券预算管理办法》（财预[2016]155号）第四条“专项债务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。”本项目专项债券发行主体为新疆维吾尔自治区人民政府，符合《地方政府专项债券预算管理办法》（财预[2016]155号）的规定。

# 三、债券发行要素

（一）债券名称：哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债券。



(二) 发行人：伊吾县住房和城乡建设局。

(三) 发行品种：专项债券。

(四) 申请债券期限：申请 10 年期专项债券。

(五) 申请发行总额：本项目申请专项收益债券资金 4000.00 万元。其中，已经发行 2000.00 万元、本次申请发行 2000.00 万元。根据《财政部关于下达 2019 年分地区地方政府债券限额的通知》(财预[2019]41 号文件)。本律师认为，本项目申报专项债券资金 4000.00 万元，在可发行额度内，符合《国务院关于加强地方性债务管理的意见》(国发[2014]43 号文件)、《地方政府专项债券预算管理办法》(财预[2016]155 号)及其他相关法律法规、政策向文件的规定。

(六) 债券用途：全部用于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目。

(七) 还本付息方式：每半年付息、到期一次性还本。

## 四、项目融资平衡方案

根据中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)新疆分所出具的《哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债券方案总体评价》(以下简称“总体评价”)，哈密市伊吾县县城供水厂建设项目地方政府债券资金 4000.00 万元，发行期限 10 年。专项债券测算年利率预计按 3.20% 计算。专项债券按半年付息，到期一次还本。每年平均应还利息 128.00 万元，10 年共计利息 1280.00 万元。到期还本 4000.00 万元，本息共计 5,280.00 万元。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所的预测，通过发行地方政府专项债券的方式，满足哈密市伊吾县县城供水厂建设项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

## 五、法律风险

### （一）利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际政治经济环境变化等因素的影响，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。

### （二）偿付风险

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所的预测，本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 7,753.43 万元，但收益的实现易受到经营成本、经济等多种因素影响，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。

## 五、中介服务机构

### （一）中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆

分所

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所的营业执照及本所律师在国家企业信用信息公示系统的查询，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所为乌鲁木齐市市场监督管理局登记注册的特殊普通合伙企业分支机构，统一社会信用代码为 91650100092755012Q，成立时间为 2014 年 2 月 20 日，法定代表人：李东吉，住所地为新疆乌鲁木齐市天山区建国路 178 号恒强工贸三楼 305 室，经营范围为“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，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；代理记账；税务咨询；房屋租赁。（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）”，登记状态为存续。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所出具的《哈密市伊吾县县城供水厂建设项目总体评价估报告》中认为“哈密市伊吾县县城供水厂建设项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。”

综上所述，本律师认为，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所系经批准依法设立且合法存续的特殊普通合伙企业分支机构，具备为本项目出具总体评价的资质。

（二）新疆道合律师事务所

新疆道合律师事务所系经新疆维吾尔自治区司法厅批准设立的律师事务所，现持有新疆维吾尔自治区司法厅于 1997 年 12 月 31 日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为 316500004576104233，本法律意见书已由两名执业律师签名并加盖公章。

综上所述，本律师认为新疆道合律师事务所系经批准依法成立且合法存续的律师事务所，具备为哈密市伊吾县县城供水厂进行法律分析并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资质。

## 六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）伊吾县住房和城乡建设局系政府机关，且根据其工作职能，可以承担下列主要职责：配合做好专项债券项目专项债券实施方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作；负责在依法合规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量；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；负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；配合做好专项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；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，符合财预[2017]89 号文件的实施主体要求。

(二) 哈密市伊吾县县城供水厂已取得相关立项批复文件。

(三) 根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所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，本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 7,753.43 万元，债券还本付息总额 5,280.00 万元，债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.47 倍，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。说明本项目的偿债能力较好。

(四) 为本期债券提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应从业资质。

(五) 本期债券募集资金将用于哈密市伊吾县县城供水厂，符合相关法律规定。

本法律意见书一式肆份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。

(以下无正文)

(此页无正文，为新疆道合律师事务所《关于哈密市伊吾县县城供水厂建设项目专项债券之法律意见书》的签署页)



新疆道合律师事务所（盖章）

律师签名：

马海建  
袁慧敏

2025 年 11 月 10 日

新疆道合律师事务所办公地址：

新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市天山区新华北路 8 号红山新世纪广场 A 座 28 层 28-C3、28-C4。

电话：0991-8880090。

手机：15999446409、13899826918。

执业机构	新疆道合律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16501198510445999		
法律职业资格 或律师资格证号	(1989) 司律证字0148		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	马道建
发证日期	2022年 05月 11日	性别	男
		身份证号	650102196112300013

律师年度考核备案

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

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	新疆生产建设兵团司法局 专用章
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	新疆道合律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	16501201511970573		
法律职业资格 或律师资格证号	A20125201110158		
发证机关	新疆生产建设兵团司法局	持证人	袁慧敏
发证日期	2023年05月05日	性别	女
		身份证号	653125198910171427

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	新疆生产建设兵团司法局	备案机关	
备案日期	2025年4月, 下一年度 备案日期2026年4月30日	备案日期	

# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 316500004576104233

新疆道合  
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 09月 12日

No. 70067222

中华人民共和国司法部监制