

关于吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用 项目专项债券

法

律

意

见

书

二〇二六年六月



目录

一、项目概况.....	6
（一）项目业主..	7
（二）项目发行人.....	7
三、债券发行要素.....	8
四、项目融资平衡方案.....	8
（一）项目收入预测.....	9
（二）项目成本预测.....	9
（三）相关税费	11
五、法律风险	12
（一）利率波动风险	12
（二）偿付风险	12
六、中介服务机构.....	12
（一）北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）	11
（二）新疆金仕成（库车）律师事务所	14
七、结论意见.....	15

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

吐鲁番园林中心	指	吐鲁番市高昌区园林绿化中心
本所	指	新疆金仕成（库车）律师事务所
项目实施主体	指	- 吐鲁番市高昌区园林绿化中心
本债券	指	指发行额为1000.00万元，关于吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券
本法律意见书	指	指本所为发行本期专项债券出具 《关于吐鲁番吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券之法律意见书》

关于吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用 项目专项债券 之 法律意见书

(2026)新金字第015号

致：吐鲁番市高昌区园林绿化中心

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，新疆金仕成（库车）律师事务所（以下简称“本所”）作为关于吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目申报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。

本所律师依据本法律意见书出具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：吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目

(二) 项目性质：新建项目。

(三) 主管部门：吐鲁番市高昌区园林绿化中心。

(四) 建设地点：吐鲁番市高昌区华电附(西北300米)

(五) 建设期限：该项目批复建设期2025-2026年，实际计划开工时间2026年8月，完工时间2027年8月。

(六) 建设内容：本项目拟新建2000平方米的农林废弃资源处理车间1座，年处理5万吨农林废弃资源生产线1条；配套建设1230平方米的门卫室、仓储棚等其他基础配套设施；以及配套设施设备等；项目建成后形成年产3.5万吨生物质颗粒燃料的生产能力。

(七) 项目总投资1300.00万元，其中包括：工程建设费用1125.85万元，占项目总投资的86.60%；工程建设其他费用81.77万元，占项目总投资的6.29%；基本预备费60.38万元，占项目总投资的4.64%；建设期利息32.00万元，占项目总投资的2.46%。

(八) 项目总投资1300.00万元，其中拟申请专项债券1000.00万元，占项目总投资的76.92%；自筹资金300.00万元，占项目总投资的23.08%。

本项目拟申请地方专项债券资金1000.00万元，假设融资利率3.2%，期限10年，每半年支付一次利息，第1年至第9年每年支付利息为32.00万元，第10年末偿还本息1032.00万元，其中本金1000.00万元及利息32.00万元。在专项债券存续期的10年里，共

计支付本息1320.00万元。

二、项目业主及发行人

（一）项目业主

本项目组织机构设置依据我国现行工程建设管理体制制定。

项目具体由吐鲁番市高昌区园林绿化中心统一负责项目建设和具体实施，上级主管单位为吐鲁番市高昌区人民政府。

为确保资金合理使用和项目的顺利实施，成立以吐鲁番市高昌区园林绿化中心等相关单位为成员的项目建设领导小组，领导小组负责对项目的组织、实施及协调各相关部门关系，保证项目如期完工。

基于上述，本所律师认为，吐鲁番市高昌区人民政府系具有独立法人资格的国家机关，具备城市建设基础服务的主体资格。

（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：吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券。
- (二) 发行人：新疆维吾尔自治区人民政府。
- (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：本项目申请专项债券资金1000.00万元。
- 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1000.00万元，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：全部用于吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目。
- (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

根据北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）出具的《吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券方案总体评价报告》（以下简称“总体评价”），吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券拟发行规模为1000.00万元，假设融资利率3.2%，期限10年，每半年支付一次利息，第1年至第9年每年支付利息为32.00万元，第10年末偿还本息1032.00万元，其中本金1000.00万元及利

息32.00万元。在专项债券存续期的10年里，共计支付本息1320.00万元。

（一）项目收入预测

本项目为吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目，投入费用和建成后产出的经济效益采用新建项目评价方法。

本项目运营收入为生物质颗粒燃料销售收入。本项目建成后，预计年产生生物质颗粒燃料3.5万吨，参考市场价格，每吨销售单价按400元计算，年均运营收入1400.00万元。债券资金存续期内运营收入合计12600.00万元。

（二）项目成本预测

根据《吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券方案总体评价报告》，本项目运营成本包括原辅材料及燃料动力费、工资福利费、修理费、其他费用等。

（1）原辅材料及燃料动力费

本项目原辅材料及燃料动力费按运营收入的60%计算。

（2）工资及福利费用

本项目计划定员21人，人均工资及福利费

按6万元/年计取，年均工资及福利费合计126.00万元。

（3）年维护修理费

用于固定资产的日常维护费用，根据项目特

点按折旧额的10%计取。

（4）其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用三项费用，按上述费用之和的1%计算。

(5) 财务费用

专项债券年利率暂按3.2%计算，经营期利息计入财务费用。

(6) 折旧及摊销费用

固定资产折旧采用平均年限法，其中建（构）筑物折旧年限按10年计算，净残值率按5%计算。

综上，本项目年均总成本费用1244.03万元，年均运营成本1088.53万元，债券资金存续期内总成本费用合计11196.31万元，运营成本合计9796.81万元。

项目分年度运营成本明细表

年份	原辅材料及燃料动力费（万元）	工资福利费（万元）	修理费（万元）	其他费用（万元）	合计
2027年					
2028年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2029年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2030年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2031年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2032年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2033年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2034年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53

2035年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
2036年	840.00	126.00	12.35	110.18	1088.53
合计	7560.00	1134.00	111.15	991.66	9796.81

（三）相关税费

销项税：增值税税率按13%计算。

进项税：原辅材料及燃料动力费增值税税率按13%计算，维修维护增值税税率按9%计算，其他费用增值税税率按6%计算。

城市维护建设税：依据新疆维吾尔自治区城市维护建设税规定，取7%。

教育附加税：依据新疆维吾尔自治区教育附加税规定，城市教育附加税率取3%，地方教育附加税率取2%。

所得税：企业所得税率25%。

项目分年度相关税费明细表

年份	增值税（万元）	城市维护建设税费（万元）	城市教育附加费（万元）	地方教育附加费（万元）	企业所得税	合计
2027年						
2028年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2029年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2030年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2031年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2032年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2033年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2034年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2035年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
2036年	57.17	4.00	1.72	1.14	22.98	87.01
合计	514.51	36.02	15.44	10.29	206.86	783.12

综上所述，根据相关数据显示，本债券对运营收入预计从2028

年开始至2036年完成，本项目主要收入来源为生物质颗粒燃料销售收入，债券资金存续期内总收入为12600.00万元，扣除运营成本及税金后，可用于偿还债收益2020.07万元，债券资金到期后的留存资金可以支付到期的本金偿还支出，期末项目累计净现金结余732.07万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

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《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“通知”）文件要求，专项债券需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性和充足性。

1、资金稳定性本项目以项目运营收益作为还本付息的基础，通过对吐鲁番市高昌区园林绿化中心提供的实施方案数据

进行分析测算，本项目预计能够产生稳定的现金流收入，累计净现金流量大于0，现有资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

2、资金充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，根据本项目未来数据的合理预测，在所有债券存续期内共产生用于还本付息金额的净现金流入为2020.07万元，专项债券本息合计金额为1320.00万元，净现金流量对债券本息的覆盖率倍数为1.53倍。用于还本付息资金的充足性得到保障，实现项目收益与融资自求平衡。综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券方式满足部分吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

六、中介服务机构

（一）北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）为北京市丰台区市场监督管理局登记注册的普通合伙企业，统一社会信用代码为：91110106MA00CKG175，成立时间为2017-03-14，执行事务合伙人周建业，住所地为北京市丰台区大成路28号院3号楼3层317，经营范围为许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账；社会经济咨询；法律、法规规定的其他业务（下期出资时间为2036年11月01日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务、代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容

开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）），登记状态为存续。

北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）出具的《吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券方案总体评价报告》中认为本项目以项目运营收益作为还本付息的基础，通过对吐鲁番市高昌区园林绿化中心提供的资料中收支数据进行分析测算，认为本项目的实施方案可以为项目建设提供足够的资金支持，预测收益能达到收益与融资自求平衡，能够满足资金筹措充足性的要求。

综上所述，本律师认为，北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的普通合伙企业，具备为本项目出具预期收益与融资自求平衡专项审核报告的资质。

（二）新疆金仕成（库车）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2023年6月8日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为：31650000MD03382017，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，新疆金仕成（库车）律师事务所系经批准依法成立且合法存续的律师事务所，具备为吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目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。

七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）吐鲁番市高昌区园林绿化中心系具有独立法人资格的事业单位，并已获得吐鲁番市高昌区人民政府的授权，符合财预【2017】89号文件的实施主体要求。

（二）吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目已取得相关立项批复文件。

（三）根据北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）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，根据相关数据显示，本债券对运营收入预计从2028年开始至2036年完成，本项目主要收入来源为生物质颗粒燃料销售收入，债券资金存续期内总收入为12600.00万元，扣除运营成本及税金后，可用于偿还债收益2020.07万元，债券资金到期后的留存资金可以支付到期的本金偿还支出，期末项目累计净现金结余732.07万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（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吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目，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）

（新疆金仕成（库车）律师事务所《吐鲁番市高昌区农林废弃资源循环利用项目专项债券之法律意见书》的签署页）

新疆金仕成（库车）律师事务所（盖章）



王留伟 刘佩

经办律师（签字）：

2026年6月13日

新疆金仕成（库车）
执业机构 律师事务所

专职律师
执业证类别

16529201010153082
执业证号

法律职业资格A20106529220316
或律师资格证号

新疆维吾尔自治区司法厅
发证机关
2023 06 08
发证日期 年 月 日



持证人 王留伟

性 别 男

652901198409135010
身份证号

律师年度考核备案

考核年度	2026年5月1日 202744月30日止
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

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
新疆金仕成（库车）
律师事务所

执业证类别
专职律师

执业证号16529202011230829

法律职业资格或律师资格证号
C20186529230361

发证机关
新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期
2023 年09月06日



持证人
刘欣

性 别
女

身份证号513030199211165529

律师年度考核备案

考核年度	2026年5月 / 日至 2027年4止
考核结果	称职
备案机关	
备案日期	

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码：31650000MD03382017

新疆金仕成（库车）

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：新疆维吾尔自治区司法厅

发证日期：2023 年06 月08 日